



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 178]

नई दिल्ली, बुधवार, सितम्बर 23, 2009/आश्विन 1, 1931

No. 178]

NEW DELHI, WEDNESDAY, SEPTEMBER 23, 2009/ASVINA 1, 1931

दि इन्स्टीट्यूट ऑफ कॉस्ट एण्ड वर्क्स एकाउंटेंट्स ऑफ इण्डिया

अधिसूचना

नई दिल्ली, 4 सितम्बर, 2009

सं.जी/18-सीडब्ल्यूए/9/2009.—कॉस्ट एण्ड वर्क्स एकाउंटेंट्स एक्ट, 1959 के खण्ड 5 के अनुसरण में दि इन्स्टीट्यूट ऑफ कॉस्ट एण्ड वर्क्स एकाउंटेंट्स ऑफ इण्डिया की परिषद् की वार्षिक रिपोर्ट और उक्त संस्थान की 31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के ऑडिट किए हुए लेखों को सामान्य सूचना के लिए प्रकाशित किया जा रहा है।

(जी. एन. वेंकटरामन)

अध्यक्ष

50वीं वार्षिक रिपोर्ट, 2008-2009

दि इन्स्टीट्यूट ऑफ कॉस्ट एण्ड वर्क्स एकाउंटेंट्स ऑफ इण्डिया (आईसीडब्ल्यूएआई) परिषद्, आईसीडब्ल्यूएआई की 50वीं वार्षिक रिपोर्ट प्रस्तुत करने पर प्रसन्नता व्यक्त करती है। परिषद् ने अध्यक्ष के रूप में श्री कुणाल बनर्जी, उपाध्यक्ष के रूप में श्री ए. एस. दुर्गा प्रसाद और अन्य केन्द्रीय परिषद् के सदस्यों के साथ 22 जुलाई, 2008 से अपना कार्य प्रारम्भ किया।

## I. राष्ट्रीय घटनाक्रम

### 1. संस्थान का स्वर्ण जयन्ती स्मृति समारोह :

भारत के पूर्व राष्ट्रपति डॉ. ए. पी. जे. अब्दुल कलाम ने कॉस्ट एण्ड वर्क्स एकाउंटेंट्स अधिनियम के अन्तर्गत अधिनियमन के 50वें वर्ष के अवसर पर हमारे सदस्यों के लिए 15 जनवरी, 2009 को पुणे में स्वर्ण जयन्ती स्मृति समारोह में अपना अभिभाषण दिया। "ईमानदारी से लाभ का प्रोत्तन-ईमानदारी के साथ कार्य और ईमानदारी के साथ सफलता प्राप्त करना" डॉ. कलाम का व्यावसायिकों के लिए मुख्य संदेश था।

## 2. रा-ट्रीय समागम:

चार्टर्ड एकाउंटेंट्स की पश्चिमी भारत क्षेत्रीय परिषद और पुणे स्कंध द्वारा 29 से 31 जनवरी, 2009 के दौरान पुणे में स्वर्ण जयन्ती रा-ट्रीय समागम का आयोजन किया गया। रा-ट्रीय समागम की विनय वस्तु 'समावेशी समृद्धि की ओर - कॉस्ट एण्ड मैनेजमेंट एकाउंटेंट्स का विजन' थी।

## 3. साऊथ एशियन फंडेशन ऑफ एकाउंटेंट्स (साफा) के रजत जयन्ती स्मृति समारोह हेतु सेमिनार:

साफा के रजत जयन्ती समारोह के भाग के रूप में 17 जनवरी, 2009 को नई दिल्ली में सीआईआई और एसीएमए के साथ ज्ञान भागीदारी में कॉस्टिंग लक्ष्य पर संस्थान द्वारा एक सेमिनार का आयोजन किया गया।

## 4. कॉस्ट प्रबंधन-2008 में उत्कृष्टता के लिए आईसीडब्ल्यूए रा-ट्रीय पुरस्कार:

13 मार्च, 2009 को विज्ञान भवन, नई दिल्ली में कॉस्ट मैनेजमेंट में उत्कृष्टता के लिए 6वें आईसीडब्ल्यूएआई पुरस्कार दिये गये। श्री अनुराग गोयल, भा.प्र.से., सचिव, निगमित कार्य मंत्रालय ने समारोह की शोभा बढ़ाई। माननीय न्यायमूर्ति श्री जे0एस0 वर्मा, भारत के पूर्व मुख्य न्यायाधीन की अध्यक्षता में अभिनिर्णायक मण्डल द्वारा पुरस्कारों का निर्णय किया गया।

## 5. सांविधिक अधिनियम का स्वर्ण जयन्ती समारोह:

कॉस्ट एण्ड वर्क्स एकाउंटेंट्स अधिनियम, 1959 के अधिनियमन के 50 वर्ष पूरे हो जाने के उपलक्ष्य में 19 मई, 2009 को एक समारोह आयोजित किया गया। पश्चिम बंगाल के सूचना प्रौद्योगिकी मंत्री श्री देवाशीन दास ने समारोह का उद्घाटन किया। श्री यू.सी. नहाटा, क्षेत्रीय निदेशक (पूर्व), केन्द्रीय निगमित कार्य मंत्रालय और श्री बी.वी. गोयल, सलाहकार (कॉस्ट) समारोह के सम्मनित अतिथि सदस्य थे।

## 6. कॉस्ट लेखा परीक्षा पर विशेषज्ञ समिति:

श्री बी.बी. गोयल, सलाहकार (कॉस्ट) की अध्यक्षता वाली कॉस्ट लेखा परीक्षा की विशेषज्ञ समिति ने दिसम्बर, 2008 में सरकार को अपनी रिपोर्ट प्रस्तुत की। समिति ने कॉस्ट लेखा परीक्षा के अन्तर्गत सभी कम्पनियों को इसमें शामिल करने की सिफारिश की।

## 7. 'उद्यम और लेखाकरण सीखें' पर अन्तरा-ट्रीय सेमिनार:

साफा रजत जयन्ती समारोहों के भाग रूप में 'उद्यम और लेखाकरण सीखें' पर एक अन्तरा-ट्रीय सेमिनार 15 नवम्बर, 2008 को हैदराबाद में सम्पन्न हुआ।

## 8. आईसीडब्ल्यूएआई प्रबंधन लेखाकरण अनुसंधान फाउण्डेशन:

संस्थान ने अनुसंधान गतिविधियों और अन्य संबंधित कार्यों को करने के लिए धारा 25 के अन्तर्गत एक कम्पनी को प्रोन्नत करने के लिए कदम उठाये हैं।

## 9. कार्यशील सदस्यों के लिए प्रमाणन का क्षेत्र:

क) भारतीय रिज़र्व बैंक ने 'संकाय व्यवस्था के अन्तर्गत बहुल बैंकिंग ऋण व्यवस्थाओं' के अन्तर्गत प्रमाणन हेतु कॉस्ट एकाउंटेंटों को शामिल किया है।

ख) सेबी ने ब्रोकरों के लेखों की आन्तरिक लेखा परीक्षा हेतु कॉस्ट एकाउंटेंटों को अधिकृत किया है।

## 10. नए स्कंध :

बेलापुर - नवी मुंबई एवं सिलीगुड़ी में नई शाखाओं को अधिसूचित किया गया है।

## II. अन्तरा-ट्रीय घटनाक्रम:

## 1. ओमान के प्रबंध संस्थान के साथ समझौता ज्ञापन:

ओमान के मैनेजमेंट एकाउंटेंट्स संस्थान की स्थापना के लिए ओमान जवाबी इस्टेबलिशमेंट एलएलसी के साथ आईसीडब्ल्यूएआई ने एक समझौता ज्ञापन पर हस्ताक्षर किए।

## 2. सीआईएमए, यू.के. के साथ समझौता ज्ञापन:

संस्थान ने चार्टर्ड इंस्टीट्यूट ऑफ मैनेजमेंट एकाउंटेंट्स (सीआईएमए), यूके के साथ सदस्यों और छात्रों के लाभार्थ 3 दिसम्बर, 2008 को एक समझौता ज्ञापन पर हस्ताक्षर किए।

## 3. इंस्टीट्यूट ऑफ मैनेजमेंट एकाउंटेंट्स (आईएमए), यूएसए के साथ समझौता ज्ञापन:

लेखाकरण और अनुसंधान प्रबंधन के क्षेत्रों में सदस्यता और सहयोग में परस्पर मान्यता के लिए आईसीडब्ल्यूएआई ने इंस्टीट्यूट ऑफ मैनेजमेंट एकाउंटेंट्स (आईएमए), यूएसए के साथ एक समझौता ज्ञापन सम्पन्न किया।

## 4. एआईसीपीए, यूएसए के साथ सहयोग:

संस्थान ने एआईसीपीए (अमेरिकन इंस्टीट्यूट ऑफ सर्टिफाइड पब्लिक एकाउंटेंट्स) के साथ एक व्यवस्था करार सम्पन्न किया जिसके द्वारा संस्थान ने सदस्यों, छात्रों और उद्योग के लाभार्थ एआईसीपीए के प्रकाशन हेतु भारत में पुनः प्रकाशन की अनुमति प्राप्त की है।

## 5. सीएमए, कनाडा के साथ कार्यनीतिक भागीदारी के लिए कदम:

संस्थान ने लेखाकरण और अनुसंधान प्रबंधन के क्षेत्रों में परस्पर सहयोग के लिए कार्यनीतिक भागीदारी हेतु सीएमए, कनाडा के साथ और आगे विचार-विमर्श किया।

## संगठनात्मक संवृद्धि:

## क) छात्र

विवेचनाधीन वर्ष के दौरान संस्थान में 18466 छात्रों को पंजीकृत किया गया। वर्ष के अंत में पंजीकृत छात्रों की संख्या 175579 रही। वर्ष के दौरान अध्ययन हेतु 33681 छात्रों ने स्वयं प्रवेश लिया। छात्रों को सुविधा मुहैया कराने के लिए वेब-साइट में अध्ययन स्तर और नये स्तर पर स्थिति को नियमित रूप से अपलोड किया गया। आईसीडब्ल्यूएआई

ने इंटरनेट-आधारित शिक्षा प्रदान करने की प्रणाली के कार्यान्वयन की प्रक्रिया को भी आरंभ किया है जिससे तात्कालिक तौर पर पंजीकरण, अध्ययन, परीक्षा आवेदन आदि संभ हो सकेगा।

**ख) लेखाकरण तकनीशियनों के लिए पाठ्यक्रम (सीएटी)**

कैट पाठ्यक्रम का औपचारिक प्रारंभ 9 जनवरी, 2009 को नई दिल्ली में किया गया। अब तक कैट पाठ्यक्रम हेतु कुल 700 से भी अधिक छात्रों ने प्रवेश लिया है। हाल ही में, इस पाठ्यक्रम में प्रवेश लेने वाले छात्रों के लिए 60 घंटे का कंप्यूटर प्रशिक्षण मुहैया कराने हेतु टैली के साथ एक समझौता ज्ञापन सम्पन्न हुआ।

**ग) परीक्षाएं**

प्रत्येक एक दिन में मात्र एक ही परीक्षा लेने के लिए विभिन्न स्तरों से की जा रही भारी मांग को देखते हुए संस्थान की परीक्षा समिति ने परीक्षा दिनों को 4 से 8 दिनों तक बढ़ाने का निर्णय लिया है। तदनुसार दिसम्बर 2008 की अवधि के लिए परीक्षाएं 26 दिसम्बर से लेकर 2 जनवरी, 2009 तक हुई थीं। परीक्षाएं 76 स्वदेशी और 2 विदेशी केन्द्रों में संचालित की गईं। संशोधित पाठ्यक्रम 2008 के तहत प्रथम परीक्षा दिसम्बर 2008 की अवधि से प्रारंभ हुई समानान्तर रूप में विद्यमान 2002 के पाठ्यक्रम की भी परीक्षा ली गई।

**घ) सदस्यता**

वित्त वर्ष के दौरान क्रमशः 678 को एसोसिएट सदस्यों के रूप में सम्मिलित किये जाने और 169 को फेलो सदस्यों के रूप में उत्थापन प्रदान करने की तुलना में वर्ष के दौरान एसोसिएट सदस्यों के रूप में 683 आवेदकों को प्रवेश दिया गया तथा 159 एसोसिएट सदस्यों को फेलो सदस्यों के रूप में उत्थापन प्रदान किया गया। आईएमए, यूएसए एवं आईसीडब्ल्यूआई के मध्य समझौता ज्ञापन के आधार पर आईएमए के सीएमए और आईसीडब्ल्यूआई को समतुल्यता प्रदान की गई है। इनमें प्रमाणनों वाला कोई भी प्रमाण-पत्र धारक स्वीकृत परीक्षा घूट द्वारा अन्य प्रमाणन प्राप्त कर सकता है। अतः आईसीडब्ल्यूआई का एक एसोसिएट अथवा फेलो सदस्य आईएमए, सीआईएमए की किसी भी परीक्षा में बैठे बिना आईएमए के सीएमए प्रमाणन हेतु आवेदन कर सकता है। (दि चार्टर्ड इंस्टीट्यूट ऑफ मैनेजमेंट एकाउंटेंट्स) और आईसीडब्ल्यूआई ने दोनों एकाउंटेंसी निकायों की व्यावसायिक परीक्षाओं में छात्रों की परस्पर अग्रिम रूप से एंट्री हेतु अनुमति के लिए एक ऐतिहासिक करार पर हस्ताक्षर किये हैं। सदस्यों की सूची, सदस्यता सीडी में उपलब्ध करायी गयी है। कार्यशीलता प्रमाण-पत्र धारक सदस्यों की सूची मुद्रित पुस्तकों तथा सीडी में उपलब्ध करायी गयी है।

**ङ.) पत्रिका प्रभाग:**

पत्रिका प्रभाग ने सदस्यों, छात्रों और इसमें रुचि रखने वाले पाठकों के लाभार्थ 'दि मैनेजमेंट एकाउंटेंट्स - जनरल एण्ड स्टूडेंट्स अंक के मासिक पत्रिकाओं का प्रकाशन जारी रखा है। पत्रिका के प्रत्येक अंक में एक व्यापक क्षेत्र वाले सूचनात्मक और रुचिकर प्रसंगों सहित प्रकीर्ण व्यावहारिक अनुप्रयोग निहित होते हैं। पत्रिका प्रभाग ने वर्ष के दौरान वित्त के क्षेत्र में प्रबोधक लेखों वाले दो अनुसंधान बुलेटिनों का भी प्रकाशन किया।

**अनुसंधान प्रभाग:**

अनुसंधान प्रभाग ने 'पश्चिम बंगाल के तराई, कुआर्स एवं दार्जिलिंग जिलों में छोटे उत्पादकों द्वारा हरी पत्ती के उत्पादन की लागत और लाई गई पत्तियों की फैक्ट्रियों, सहकारी फैक्ट्रियों, राज्य सरकार की फैक्ट्रियों तथा चाय एस्टेटों की बनी चाय (सीटीसी) के उत्पादन की लागत पर रिपोर्ट'

नामक परियोजना को सफलतापूर्वक पूरा किया। यह अध्ययन भारत में 10 राज्यों से भी अधिक में फैली चाय उत्पादक पट्टी में किया गया।

**च) सूचना प्रौद्योगिकी:**

दिल्ली और कोलकाता दोनों कार्यालयों में हार्डवेयर में निवेश करने के अलावा आईसीएमएस (एकीकृत संकलन/एकत्रीकरण

प्रबंधन प्रणाली) को अध्ययनों, सदस्यता, अनुसंधान एवं पत्रिका विभाग की गतिविधियों को कंप्यूटरीकृत करने के लिए स्थापित किया गया। डिजाइन, विन्यास और सूचना वास्तुकारिता के संबंध में संस्थान की वेब-साइट का संवर्धन किया गया। खेनेन को [www.icwai.org](http://www.icwai.org) के रूप में परिवर्तित किया गया है। वेब-साइट को आन्तरिक रूप से अनुसंधान और निश्चित रूप से अद्यतन किया जाता है। मुख्यालय में बीएसएनएल से एक 512 के बीपीएस लीज्ड लाइन इंटरनेट कनेक्टिविटी को स्थापित किया गया है।

**छ) सतत शिक्षा कार्यक्रम समिति**

संस्थान की सतत शिक्षा कार्यक्रम समिति ने वर्ष के दौरान पूरे भारत में और विदेश में 75 कार्यक्रम आयोजित किये। समिति ने वर्ष के दौरान सार्वजनिक उपक्रम विभाग, भारत सरकार के साथ संयुक्त रूप से 7 प्रशिक्षण कार्यक्रम आयोजित किये जिसमें विभिन्न सार्वजनिक उपक्रमों के कार्यकारी सदस्यों ने बड़ी संख्या में सहभागिता की। प्रथम बार भारतीय वायु सेना ने अपने अधिकारियों के लिए कॉस्ट प्रबंधन पर एक कार्यक्रम आयोजित किया।

**ज) मानक (बीचमार्किंग) समिति की रिपोर्ट**

वर्ष के दौरान सीमेंट, कागज, स्टील उद्योग और उर्वरक के अध्ययन हेतु चार उद्योगों को चुना गया। 'सीमेंट उद्योग में मानक' पर एक प्रकाशन जारी किया गया।

**(झ) कॉस्ट लेखाकरण मानक बोर्ड**

**1. कॉस्ट लेखाकरण मानक बोर्ड (सीएसबी)**

वर्ष के दौरान सीएसबी की 6 बैठकें हुईं और सामग्री लागत, कार्मिक लागत और व्यवहार्यता लागतों पर कॉस्ट लेखाकरण मानकों को अन्तिम रूप दिया गया। सीएसबी-6 के रूप में संस्थान द्वारा पहले से सामग्री लागत पर सीएसबी जारी किया जा चुका है। सीएसबी ने प्रदर्शन प्रारूपों के रूप में जारी किये जाने हेतु सीएसबी द्वारा प्रशासनिक के उमरी तथा मरम्मत एवं अनुसंधान लागतों पर सीएसबी के दो और प्रारूपों को अन्तिम रूप दिया है। सीएसबी की मुख्य समिति ने उमरी लागतों पर सीएसबी-3 के संशोधित प्रारूपों को अन्तिम रूप दिया है। संस्थान ने लागत परिधि के अन्तर्गत ब्याज प्रभारों, शिक्षा प्रभारों, व्युत्पादकों, बचाव और अन्यायेपित लागत को मानने की व्यवहार्यता और उचित प्रणाली की जांच कर एक रिपोर्ट तैयार करने हेतु एक कार्यदल का गठन किया है। संस्थान ने सामान्य प्रयोजन कॉस्ट लेखाकरण विवरण तैयार करने और उसके प्रमाणन हेतु 1 अप्रैल, 2010 से कॉस्ट एकाउंटिंग स्टैंडर्ड्स (सीएसए) 1 से 6 के अनिवार्य अनुप्रयोग हेतु एक संकल्प भी पारित किया है।

**2. गुणवत्ता पुनरीक्षा बोर्ड (क्यूआरबी)**

क्यूआरबी सदस्यों द्वारा दी गई सेवाओं की गुणवत्ता में सुधार हेतु उनके बीच जानकारी बढ़ाने के लिए दो बार बैठक करेगा। यह निर्णय लिया गया कि क्यूआरबी एक संहिता/नियमावली को अन्तिम रूप देगा जिसमें कॉस्ट लेखा परीक्षा (आडिट) संचालित करने के लिए प्रक्रिया निहित होगी। वर्ष के दौरान आईसीडब्ल्यूआई के क्यूआरबी की एक विशेष वेब-साइट को प्रचालनीय बना दिया गया है।

**अ. व्यावसायिक विकास समिति**

समिति ने निम्नलिखित चार मैनेजमेंट एकाउंटिंग दिशा-निर्देश जारी किए हैं :-

1. मानका (बैचमार्किंग) का कार्यान्वयन
2. निगमित पर्यावरणीय कार्यनीतियों का कार्यान्वयन
3. व्यापार हेतु पर्यावरणीय लेखाकरण के साधन और तकनीकें; तथा
4. मूल्यन प्रबंधन - प्रबंध लेखाकार का एक औजार

समिति ने निम्नलिखित दो मार्गदर्शन नोट भी जारी किये हैं :-

1. वशवर्ती उपभोग हेतु उत्पादन की लागत
2. आन्तरिक लेखा परीक्षा

वर्ष के दौरान एमवीएटी और एमवीएटी लेखा परीक्षा से संबंधित मुद्दों पर कार्यशील सदस्यों और कार्यकारी सदस्यों के लिए पुणे में 25 जून, 2009 को एक सेमिनार आयोजित किया गया।

#### ट) कक्षाधान, निगमित और संबद्ध विधि समिति (टीएसीएल समिति)

1. कॉस्ट लेखाकारों के दायरे को बढ़ाने के लिए कम्पनी विनियम, 2008, कम्पनी अधिनियम, 1956 की सूची VI तथा एलएलपी अधिनियम/नियमावली पर निगमित कार्य मंत्रालय, भारत सरकार को अभ्यावेदन दिये गये।
2. केन्द्रीय उत्पाद शुल्क अधिनियम, 1944 की धाराओं 14ए/14एए के तहत अनिवार्य कर लेखा परीक्षा के लिए अध्यक्ष, सीबीईसी/महानिदेशक (लेखा परीक्षा), केन्द्रीय उत्पाद शुल्क, सीमाशुल्क और सेवाशुल्क, भारत सरकार को अभ्यावेदन।
3. वित्त मंत्रालय, भारत सरकार को पूर्व-बजट ज्ञापन 2009 सौंपा जाना।

#### IV. क्षेत्रों और स्कंधों की गतिविधियाँ

##### i. पश्चिम भारत क्षेत्रीय परिषद (डब्ल्यूआईआरसी)

डब्ल्यूआईआरसी ने कार्यशील तथा सामान्य सदस्यों के लक्ष्य 17 सैटिपी प्रशिक्षण कार्यक्रमों को आयोजित किया। आईसीडब्ल्यूआई की डब्ल्यूआईआरसी का क्षेत्रीय कॉस्ट सम्मेलन 2008 अहमदाबाद में 5 और 6 दिसम्बर 2008 को सम्पन्न हुआ। सम्मेलन की विषयवस्तु थी 'सतत निगमित संवृद्धि की मुख्य चुनौतियाँ'। डब्ल्यू आईआरसी के शहर में फैले 7 शिक्षा प्राप्ति केन्द्र हैं। डब्ल्यूआईआरसी पोस्टल कोचिंग छात्रों के लिए स्पोर्ट पंजीकरण, अध्ययन सामग्री मुहैया कर रही है और पंजीकरण नम्बर उसी दिन जारी किये जा रहे हैं। सूरत दक्षिण शाखा ने 15 फरवरी 2009 को 'प्रबंध लेखाकारों की सक्षमताएं' विषयवस्तु के साथ पश्चिमी क्षेत्र के इतिहास में सर्वप्रथम छात्रों का क्षेत्रीय सम्मेलन आयोजित किया। डब्ल्यूआईआरसी ने सूरत, पुणे और नासिक में छात्र एसोसिएशन गठित की गई हैं। डब्ल्यूआईआरसी ने छात्रों के लक्ष्य परिसर साक्षात्कार और सरल कौशल कार्यक्रम आयोजित किए। विभिन्न प्राइवेट और सरकारी कंपनियों के लिए डब्ल्यूआईआरसी द्वारा अनेक प्रशिक्षण कार्यक्रम आयोजित किये गये। डब्ल्यूआईआरसी को भारत सरकार टकसालों में - उत्पादनों की लागत करों से नोट प्रेस के सभी उत्पादों की विकासशील उत्पाद संरचना और इण्डिया सिक्योरिटी प्रेस (आईएसपी) के लिए तीन सहबद्ध अनुसंधान परियोजनाएं सौंपी गई।

##### ii. दक्षिण भारत क्षेत्रीय परिषद (एसआईआरसी)

सीसा एस. गणपतिसुब्रमणियन स्मृति व्याख्यान 19 और 20 दिसम्बर 2008 को निर्धारित क्षेत्रीय कॉस्ट सम्मेलन के साथ-साथ एक ही समय बंगलूर में 20 दिसम्बर 2008 को आयोजित किया गया। आईसीडब्ल्यूआई, सीआईआई और अर्नेस्ट एण्ड योंग प्रा० लि० द्वारा चेन्नई में 14 मई, 2008 को संयुक्त रूप से 'निष्पादन प्रबंधन' पर एक राष्ट्रीय सेमिनार आयोजित किया गया। एसआईआरसी ने अपने परिसर में 9 मार्च, 2009 को 'लियन सिकस सिन्हा मेमोरियल प्रोक्टेक्शन-प्रूविंग और इप्रूविंग करंट बिजनेस प्रोसेस' पर कोयंबटूर में इण्डियन स्टेटिस्टिकल इंस्टीट्यूट के साथ एक संयुक्त कार्यक्रम आयोजित किया। एसआईआरसी ने इण्टरमीडिएट पाठ्यक्रम के पोस्टल कोचिंग के छात्रों के लक्ष्य चेन्नई और उसके आस-पास संस्थान परिसर में उनके कार्य-निष्पादन में सुधार के उद्देश्य से पुनर्रचना पाठ्यक्रम आयोजित किया। दिसम्बर 2008 में आईसीडब्ल्यूआई पणजी में सफल छात्रों के लिए 19 अप्रैल, 2009 को आयोजित परिसर भर्ती में सहभागिता वाले 300 में से लगभग 166 अभ्यर्थियों ने

प्रस्ताव प्राप्त किए। 'कॉस्ट ऑडिट, कॉस्ट एकाउंटिंग रिकार्ड्स और कॉस्ट एकाउंटिंग स्टैंडर्ड्स पर विशेषज्ञ समिति की रिपोर्ट' पर एक बैठक 4 अप्रैल, 2009 को एसआईआरसी परिसर में आयोजित की गई। आईसीडब्ल्यूआई अधिनियम के अधिनियमन पर स्वर्ण जयंती समारोहों को मनाने के लिए चेन्नई में 6 जून, 2009, शनिवार को एक सदस्यों की बैठक आयोजित की गई। इस अवसर पर पूर्व अध्यक्ष/चेयरमैन (एसआर, उद्योग के अगवा और विख्यात सदस्यों सहित संस्थान के वरिष्ठ सदस्यों को सम्मानित किया गया। कैरियर मार्गदर्शन और कौटुंबिक जानकारी के लिए मदुरै में 20 जून, 2009 को एसआईआरसी द्वारा मदुरै स्कूल में पोस्ट ग्रेजुएट कॉमर्स टीचर्स के लिए एक विशेष कार्यक्रम आयोजित किया गया।

##### iii. पूर्वी भारत क्षेत्रीय परिषद (ईआईआरसी)

संस्थान ने आईसीडब्ल्यूआई के छात्रों को अनिवार्य कंप्यूटर प्रशिक्षण प्रदान करने के लिए ईआईआरसी कंप्यूटर केन्द्र को मान्यता प्रदान की है। 'एकाउंटिंग स्टैंडर्ड्स एण्ड आईएफआरएस' - कन्वर्जेंस के लिए एक अभ्यास पर एक कार्यक्रम ईआईआरसी में 13 सितम्बर 2008 को आयोजित किया गया। 'कम्पनी कानून पर विचार-विमर्श' पर एक कार्यक्रम ईआईआरसी परिसर में 1 नवम्बर 2008 को हुआ। 'सामाजिक लाभ हेतु कॉस्ट ऑडिट एव सेबी में आन्तरिक लेखा परीक्षा' पर एक प्रबंधन विकास कार्यक्रम 29 नवम्बर 2008 को सम्पन्न हुआ। ईआईआरसी परिसर में 23 और 24 अप्रैल, 2009 को 'कम्पनी विधेयक के रूप में विशेषज्ञ ग्रुप की रिपोर्ट पर विचार-विमर्श' पर एक प्रबंध विकास कार्यक्रम सम्पन्न हुआ। 'अन्तर्राष्ट्रीय वित्तीय रिपोर्टिंग मानकों (आईएफआरएस)' पर एक प्रबंधन विकास कार्यक्रम 29 मई, 2009 से 31 मई, 2009 तक 3 दिन के लिए इंडियन म सम्पन्न हुआ। इंडियन म परिसर पर 7 फरवरी, 2009 को 'पर्यावरणीय आंकड़े और आयोजना' पर एक दिवसीय सेमिनार सम्पन्न हुआ। आईसीडब्ल्यूआई अधिनियम के 50 वर्षों को मनाने के लिए मुख्यालय से ईआईआरसी तक 19 मई, 2009 को एक पदयात्रा रैली आयोजित की गई। वर्ष के दौरान ईआईआरसी ने छात्रों के लिए परिसर साक्षात्कार आयोजित किये। कॉस्ट एकाउंटेंट्स के दुर्गापुर स्कंध ने 7 व 8 मार्च, 2009 को क्षेत्रीय कसम्मेलन आयोजित किया। सम्मेलन की विषयवस्तु 'त्वरित संवृद्धि हेतु नवाचार' थी। प्रसंग जिन पर विचार-विमर्श हुआ वे थे 'वैश्विक अद्योगात्मता - भारतीय अर्थव्यवस्था पर इसका प्रभाव', 'भारत में मुख्य उद्योगों पर वैश्विक अद्योगात्मता का प्रभाव - उद्योगात्मक उपाय', 'उद्यम जोखिम प्रबंधन और मन्दी के चलते आगे बढ़ना - बैंकों के दृष्टिकोण में' तथा 'वैश्विक मन्दी के अन्तर्गत परोक्ष करों में कॉस्ट एण्ड मैनेजमेंट एकाउंटेंट की भूमिका'।

##### iv. उत्तर भारत क्षेत्रीय परिषद (एनआईआरसी)

आईसीडब्ल्यूआई के एनआईआरसी ने 29 अगस्त, 2008 को नई दिल्ली में 'उत्पादक शुल्क - कॉस्ट एकाउंटेंट्स के लिए अवसर' पर एक कार्यशाला आयोजित की। आईसीडब्ल्यूआई की एनआईआरसी ने नई दिल्ली में 30 नवम्बर 2008 को 'कम्पनी विधेयक 2008 एवं एलएलपी विधेयक' पर एक बातचीत का कार्यक्रम आयोजित किया। चंडीगढ़ - पंचकुला स्कंध के सहयोग से आईसीडब्ल्यूआई की एनआईआरसी द्वारा 3 व 4 जनवरी, 2009 को एक दो दिवसीय सम्मेलन आयोजित किया। आईसीडब्ल्यूआई की एनआईआरसी ने नई दिल्ली में 26 फरवरी, 2009 को 'स्टॉक ऑडिट' पर एक अन्तःक्रिया सम्मेलन आयोजित किया। 21 मार्च, 2009 को आईसीडब्ल्यूआई की एनआईआरसी द्वारा आईएफआरएस पर एक सेमिनार आयोजित किया जिसमें विभिन्न कंपनियों से बड़ी संख्या में मध्यम और वरिष्ठ स्तर के वित्तीय कार्यकारी सदस्यों ने सहभागिता की। 13 अप्रैल, 2009 को एनआईआरसी में एनआईआरसी पर विशेषज्ञ ग्रुप की सिफारिशों पर एक कार्यशाला आयोजित की गई। आईसीडब्ल्यूआई के चंडीगढ़-पंचकुला स्कंध ने आईसीआई और आईसीएसआई के चंडीगढ़ स्कंध के साथ 23 जनवरी, 2009 को सीमित दायित्व भागीदारों पर एक संयुक्त सेमिनार आयोजित किया। स्कंध ने आईसीडब्ल्यूआई के इण्टर और अन्तिम रूप में सफल छात्रों के लिए नियोजन की भी व्यवस्था की।

### इंस्टीट्यूट ऑफ कॉस्ट एकाउंटेंट्स ऑफ इण्डिया के लिए समेकित वित्तीय विवरणों पर लेखा परीक्षा की रिपोर्ट

1. हमने 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार इंस्टीट्यूट ऑफ कॉस्ट एकाउंटेंट्स ऑफ इण्डिया (मुख्य संस्थान) तथा इसकी चार क्षेत्रीय परिषदों और 90 स्कंधों का संलग्न समेकित तुलन-पत्र तथा उसके साथ समाप्त हो रहे वर्ष के लिए संलग्न समेकित आय तथा व्यय लेखों की लेखा परीक्षा की है, जिस पर हमने इस रिपोर्ट के संदर्भ में हस्ताक्षर कर दिये हैं (जो एक साथ 'समेकित वित्तीय विवरण' के रूप में है)। ये समेकित वित्तीय विवरण संस्थान के प्रबंधन का दायित्व है और इन्हें घटकों से संबंधित अलग-अलग वित्तीय विवरणों और अन्य सूचना के आधार पर संस्थान के प्रबंधन द्वारा तैयार किया गया है। हमारा दायित्व, हमारी लेखा-परीक्षा पर आधारित इन समेकित वित्तीय विवरणों पर राय व्यक्त करना है।

2. हमने भारत में आमतौर पर स्वीकार्य लेखाकरण मानदण्डों के अनुसार लेखा परीक्षा संचालित की है। उन मानदण्डों में हमसे विवरणों वस्तुगत सटीकता के बारे में तर्कसंगत विश्वसनीयता प्राप्त किये जाने हेतु योजना बनाकर उसे निष्पादित करने की अपेक्षा होती है। किसी भी लेखा परीक्षा में परीक्षण के आधार पर जांच, लेखों के समर्थन में साक्ष्य और समेकित वित्तीय विवरणों में उनका उल्लेख शामिल होता है। किसी भी लेखा परीक्षा में प्रयुक्त लेखाकरण सिद्धान्तों और प्रबंधन द्वारा तैयार किये गये महत्वपूर्ण अनुमानों का आकलन तथा प्रस्तुत किए गये समग्र वित्तीय विवरण का भूल्यांकन भी शामिल है। हमें विश्वास है कि हमारी राय के लिए हमारी लेखा परीक्षा में तर्कसंगत आधार उपलब्ध कराये गये हैं।

3. (क) हमने चार क्षेत्रीय परिषदों, जिनके वित्तीय विवरणों में 31 मार्च, 2009 को कुल 11,64,38,816/- रुपये की परिसम्पत्ति और समेकित वित्तीय विवरणों में समाप्त हो रहे वर्ष की उस तिथि को यथासुविचारित कुल 8,40,90,968/- रुपये के राजस्व का उल्लेख किया गया है, के वित्तीय विवरणों की लेखा परीक्षा नहीं की। इन वित्तीय विवरणों और अन्य वित्तीय सूचना की लेखा परीक्षा अन्य लेखा परीक्षकों द्वारा की गयी है जिनकी रिपोर्टें संस्थान के प्रबंधन द्वारा हमें प्रस्तुत की गई हैं और हमारी राय में, जहां तक इन क्षेत्रीय परिषदों के संबंध में शामिल धनराशियों का संबंध है वे पूर्ण रूप से अन्य लेखा परीक्षकों की रिपोर्टों पर आधारित हैं।

(ख) 40 स्कंधों, जिनके वित्तीय विवरणों में 31 मार्च, 2009 को 9,99,53,077/- रुपये की कुल परिसम्पत्तियों का उल्लेख किया गया है और कुल 8,21,22,341/- रुपये की आय की अन्य चार्टर्ड एकाउंटेंटों द्वारा लेखा परीक्षा की गई है, के वित्तीय विवरणों की हमने लेखा परीक्षा नहीं की है। हमने 27 स्कंधों, जिनके वित्तीय विवरणों में कुल 8,89,90,831/- रुपये की परिसम्पत्तियों का उल्लेख किया गया है और 5,63,81,405/- रुपये के राजस्व को अन्य चार्टर्ड एकाउंटेंटों (बिना किसी रिपोर्ट के) और लागत लेखाकारों द्वारा प्रमाणित किया गया है, के वित्तीय विवरणों की भी हमने लेखा परीक्षा नहीं की। जहां तक इन शाखाओं के संबंध में धनराशियों को शामिल किये जाने का संबंध है, ये पूर्ण रूप से इन प्रमाणित वित्तीय विवरणों पर आधारित हैं और संस्थान के समेकित वित्तीय विवरणों की हमारी जांच के प्रयोजनार्थ हमने संस्थान के प्रबंधन द्वारा उपलब्ध कराये गये इन वित्तीय विवरणों पर विश्वास किया है।

(ग) हमने 23 स्कंधों, जिनके वित्तीय विवरणों में 6,16,56,663/- रुपये की परिसम्पत्तियों और 2,12,91,694/- रुपये की कुल आय का उल्लेख किया गया है, के वित्तीय विवरणों की लेखा परीक्षा नहीं की है। हम आगे भी रिपोर्ट करते हैं कि इन स्कंधों के वित्तीय विवरणों के संबंध में हमने संस्थान के प्रबंधन द्वारा उपलब्ध कराये गये लेखा परीक्षा न कराये गये वित्तीय विवरणों पर विश्वास किया है। हमारी राय में, इन शाखाओं के संबंध में शामिल की गई धनराशियों का जहां तक संबंध है, यह पूर्ण रूप से इन प्रमाणित वित्तीय विवरणों पर आधारित है। चूंकि यह वित्तीय विवरण 31 मार्च, 2009 को समाप्त हो रहे वित्तीय वर्ष के लिए हैं जिन्हें इन शाखाओं के प्रबंधन द्वारा संकलित किया गया है, उनके अधिशेष के लिए किसी प्रकार के समायोजन से समेकित वित्तीय विवरणों पर अनुवर्ती व परिणामी प्रभाव हो सकते हैं।

4. हम रिपोर्ट करते हैं कि समेकित वित्तीय विवरण संस्थान द्वारा लेखाकरण मानक 21 की अपेक्षाओं के अनुसार तैयार किये जाते हैं, दि इंस्टीट्यूट ऑफ कॉस्ट एकाउंटेंट्स ऑफ इण्डिया (मुख्यालय द्वारा कुछ समायोजन किये जाने के पश्चात्) समेकित वित्तीय विवरण तथा दि इंस्टीट्यूट ऑफ कॉस्ट एकाउंटेंट्स ऑफ इण्डिया के अलग से लेखा परीक्षित/प्रमाणित वित्तीय विवरणों के आधार पर और इसके उपर्युक्त

उल्लिखित क्षेत्रीय परिषदों तथा स्कंधों के विवरण समेकित वित्तीय विवरणों में शामिल हैं।

5. जहां तक इसका परिचालन के परिणामों और संस्थान के वित्तीय विवरणों से संबंध है, इनको समेकित वित्तीय विवरणों में शामिल किया गया है, हम निम्नलिखित पर ध्यानाकर्षित करना चाहेंगे:-

(i) 0.11 लाख रुपये की लीजहोल्ड भूमि, 151.82 लाख रुपये की प्रीहोल्ड भूमि और 157.41 लाख रुपये के मवन के शीर्ष विलेख/दस्तावेज हमारी जांच के लिए उपलब्ध नहीं थे।

(ii) जैसाकि हमें स्पष्ट किया गया है, संस्थान के बड़े रूप में जीर्णोद्धार कार्य, जो प्रगति पर हैं, पूरा हो जाने के पश्चात् निर्धारित परिसम्पत्तियों के रिकॉर्डों का प्रत्यक्ष सत्यापन और अद्यतनीकरण होगा। तदनुसार पुस्तक रिकॉर्डों और प्रत्यक्ष सूची के मध्य किसी विसंगति का पता नहीं चल सका।

(iii) जय वृंदावन न्यास निधि, मुंबई में एक फ्लैट के स्वामित्व हेतु 500 रुपये के शेयर में निवेश का मामला हमारी जांच हेतु उपलब्ध नहीं था।

(iv) वर्ष के अंत में मुद्रक के पास पड़ा 1.79 लाख रुपये का पेपर स्टॉक हेतु पुष्टिकरण प्रतीक्षित है।

(v) संस्थान के दिल्ली यूनिट द्वारा लेखा पुस्तकों, जिनमें ये लेखे समाविष्ट होते हैं, के अनुस्माण में सुधार की आवश्यकता है तथा आन्तरिक नियंत्रण प्रणाली को भी सुदृढ़ करने की आवश्यकता है।

(vi) हमारी राय में और हमें दी गई सूचना तथा स्पष्टीकरण के अनुसार अध्ययन नोट्स और क्षेत्रीय परिषदों को सुझाये गये उत्तरों की विक्री के समाधान तथा क्षेत्रीय परिषदों तथा स्कंधों के साथ लेन-देन हेतु आन्तरिक नियंत्रण प्रणाली को सुदृढ़ किये जाने की आवश्यकता है।

6. क्षेत्रीय परिषदों और कुछ शाखाओं से अधिशेष की पुष्टि प्रतीक्षित है। ये अधिशेष समाधान के अध्यधीन हैं और इनके परवर्ती समायोजन, जैसा भी आवश्यक हो, ऐसी पुष्टिकरण की प्राप्ति के बाद होंगे।

7. हमारी राय में और हमें दी गई सूचना तथा स्पष्टीकरण के अनुसार अध्ययन नोट्स और क्षेत्रीय परिषदों को सुझाये गये उत्तरों की विक्री के समाधान तथा क्षेत्रीय परिषदों तथा स्कंधों के साथ लेन-देन हेतु आन्तरिक नियंत्रण प्रणाली में सुधार किये जाने की आवश्यकता है।

8. हमें उपलब्ध कराई गई सूचना और स्पष्टीकरण के अनुसार तथा संस्थान के अलग-अलग लेखा परीक्षित वित्तीय विवरणों पर अलग से लेखा परीक्षा रिपोर्ट पर विचार किये गये अनुसार तथा इसके उपरिलिखित क्षेत्रीय परिषदों और स्कंधों के प्रमाणित वित्तीय विवरणों को समेकित वित्तीय विवरणों में शामिल किया गया है, हमारी राय में समेकित वित्तीय विवरण, उमर पैरा 5 और 6 में उल्लिखित मामलों के अध्यधीन भारत में आमतौर पर स्वीकृत लेखाकरण सिद्धान्तों के अनुरूप सत्य और स्पष्ट दृष्टिकोण प्रस्तुत करते हैं;

(क) 31 मार्च, 2009 को संस्थान और इसकी क्षेत्रीय परिषदों तथा स्कंधों की कार्य-स्थिति के समेकित तुलन-पत्र के मामले में; और

(ख) संस्थान तथा इसकी क्षेत्रीय परिषदों तथा स्कंधों की, समाप्त हो रहे वर्ष की तिथि को, प्रचालनों के समेकित परिणामों पर समेकित आय तथा व्यय लेखों के मामले में।

कृते गुप्ता एंड कं.

चार्टर्ड एकाउंटेंट्स

ह0

एस.के. मागुली

भागीदार

सदस्य सं. 6622

स्थान: कोलकाता

दिनांक: 4 सितंबर 2009

दि इन्स्टीट्यूट ऑफ कॉस्ट एण्ड वर्क्स एकाउंटेंट्स ऑफ इंडिया				
31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार तुलन-पत्र				
गत वर्ष				इस वर्ष
2007-2008		अनुसूची		2008-2009
( रूपये)		संख्या	( रूपये)	( रूपये)
	संस्था की निधि			
291,846,901	सामान्य निधि	(1)		448,877,006
4,828,145	कर्मचारी उपदान निधि	(2)		5,285,261
1,848,367	कर्मचारी कल्याण निधि	(3)		2,183,418
3,285,506	विविध पुरस्कार एवं अन्य निधि	(4)		3,738,196
58,666,388	अन्य निधि			64,548,871
360,475,307	कुल			524,632,752
	निम्नलिखित द्वारा प्रतिफलित			
	स्थायी परिसंपत्तियाँ	(5)		
167,628,387	(क) सकल ब्लाक		197,168,957	
81,394,226	(ख) घटाएं मूलह्रास		97,152,933	
86,234,161	(ग) शुद्ध ब्लाक			100,016,024
10,136,912	कैपिटल कार्य प्रगति पर है			9,365,901
542,181	निवेश	(6)		389,740
300,641,591	वर्तमान परिसम्पत्तियाँ	(7)	512,624,922	
12,814,571	ऋण तथा अग्रिम	(8)	13,946,858	
313,456,162			526,571,780	
52,934,467	घटाएं : वर्तमान देयताएं एवं प्रावधान	(9)	114,040,599	
260,521,695	शुद्ध चालू सम्पत्तियाँ			412,531,181
3,040,358	विविध व्यय (जिस सीमा तक बढ़ते खाते में नहीं डाला गया)			2,329,906
360,475,307	कुल			524,632,752
	लेखा संबंधी टिप्पणियाँ	(15)		
उपर उल्लिखित अनुसूचियाँ जो लेखा का भाग हैं।				
हमारी संलग्न रिपोर्ट के अनुसार।				
कृते गुप्ता एंड कंपनी चार्टर्ड एकाउंटेंट्स	बी.एम.शर्मा उपाध्यक्ष	जी.एन.वेंकटरामन अध्यक्ष		
एस.के.गांगुली पार्टनर सदस्यता सं0 6622	आर.एन.पाल वरिष्ठ निदेशक(वि.एवं लेखा)	एस.एम.गलांडे सी.ई.ओ		
कोलकाता दिनांक : 4 सितंबर,2009				

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष का आय और खर्च का लेखा			
गत वर्ष 2007-2008	विवरण	अनुसूची संख्या	इस वर्ष 2008-2009
रु०			रु०
	आय:		
7,881,421	सदस्यता शुल्क एवं अन्य शुल्क	(10)	11,178,675
193,602,311	शिक्षण एवं अन्य शुल्क	(11)	377,234,799
46,885,108	परीक्षा एवं अन्य शुल्क	(12)	61,447,227
20,914,059	जारी शिक्षा (सीई) कार्यक्रम प्राप्तियाँ		30,351,649
10,501,199	ग्लोबल शिखर आय		61,583
2,147,080	उत्तम लागत आय के लिए राष्ट्रीय पुरस्कार		8,110,083
472,253	पत्रिका हिस्सा		625,810
162,100	पत्रिका विज्ञापन		1,040,648
948,446	किराया रसीद		677,352
2,202,981	प्रकाशन की बिक्री		1,022,716
16,392,745	ब्याज		26,595,154
5,120,983	अन्य आय		4,088,159
307,230,686	कुल:		522,433,855
	व्यय:		
62,087,126	स्थापना	(13)	117,304,604
33,131,167	कार्यालय खर्च	(14)	43,442,742
248,923	वैधानिक लेखा परीक्षा शुल्क		318,496
135,977	आंतरिक लेखा परीक्षा शुल्क		406,363
6,544,579	यात्रा और वाहन		6,131,891
13,700,489	परीक्षा खर्च		19,352,372
8,191,712	परिषद और सामान्य बैठक संबंधी व्यय		13,532,601
1,027,767	ट्रिब्यूनल सहित चुनाव खर्च		1,329,629
5,018,825	पत्रिका खर्च		4,570,659
1,027,597	विदेशी निकायों को सदस्यता अंशदान		1,291,848
934,657	अंतर्राष्ट्रीय सम्मेलन और बैठकें		910,368
14,163,442	चल रहे शिक्षा कार्यक्रम खर्च		20,979,991
9,603,698	ग्लोबल शिखर खर्च		73,750
1,339,524	उत्तम लागत खर्च के लिए राष्ट्रीय पुरस्कार		5,635,977
1,574,516	व्यावसायिक विकास खर्च		3,429,543
43,686,128	कोषिग खर्च		86,509,349
7,669,285	अध्ययन सामग्री प्रयुक्त प्रॉस्पेक्ट्स सहित		20,242,694
150,143	प्रयुक्त स्टॉक प्रकाशन		574,775
94,934	नॉन मूविंग स्टॉक बट्टे खाते डालकर		1,014,270
1,848,232	विविध कर्जदार - बट्टे खाते डालकर		1,223,359
20,866,335	मूल्य ह्रास	(15)	15,758,707
233,045,056	कुल		364,033,988
74,185,630	वर्ष के लिए अधिशेष सी/डी		158,399,867
74,185,630	वर्ष के लिए अधिशेष बी/डी		158,399,867
2,132,138	सिल्वर जुबली अनुदान बट्टे डालकर		-
122,884	पूर्व अवधि सामंजस्य		1,470,925
72,176,376	आय अधिकता की वजह से सामान्य निधि में अंतरित निवल अधिशेष		156,928,942
	ऊपर उल्लिखित अनुसूचियों जो लेखा का भाग हैं।		
हमारी संलग्न रिपोर्ट के अनुसार।			
कृते गुप्ता एंड कंपनी चार्टर्ड एकाउण्टेंट्स	बी.एम.शर्मा उपाध्यक्ष	जी.एन.वेंकटरामन अध्यक्ष	
एस.के.गांगुली पार्टनर	आर.एन.पाल वरिष्ठ निदेशक(वि.एवं लेखा)	एस.एम.गलंडे सी.ई.ओ	
सदस्यता सं० 6622			
कोलकाता			
दिनांक : 4 सितंबर, 2009			

अनुसूची सं 1 : सामान्य निधि : 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार

गत वर्ष 2007-2008	विवरण	इस वर्ष 2008-2009	
(रुपये)		(रुपये)	(रुपये)
231,716,136	पिछले लेखा के अनुसार शेष		291,846,901
	जोड़िए		
12,961,575	i) स्कूलों की भूमि का पूंजीकरण		
14,968,347	ii) स्कूलों के भवनों का पूंजीकरण		1,475,490
259,646,048			
	घटाए:		
	iii) प्रति सामान्य		
9,517,919	भूमि		
32,067,143	भवन		
1,987,461	अध्ययन सामग्री और प्रॉस्पेक्टस का स्टॉक		6,177,732
216,073,525			
542,895	जोड़िए: प्रवेश शुल्क (मदरस)		
3,054,105	पंजीकरण शुल्क (विद्यार्थी)		4,803,396
219,670,525			
72,176,376	जोड़िए: वर्ष के लिए अग्रिम अधिभोग		158,928,942
	आय एवं व्यय लेखा		
291,846,901	कुल		448,877,008

अनुसूची सं 2 : कर्मचारी उपदान निधि: 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार

गत वर्ष 2007-2008	विवरण	इस वर्ष 2008-2009	
रु०		रु०	रु०
26,654,254	पिछले लेखों के अनुसार शेष		4,828,145
894,960	जोड़िए: वर्ष के लिए अग्रदान		457,116
21,549,214			5,285,261
163,047	जमा: वर्ष के लिए निधि के निवेश पर अर्जित व्याज		-
21,712,261			5,285,261
14,265,380	घटाए: ट्रस्ट को दी गई राशि		-
2,072,703	घटाए: सामान्य निधि को स्थानांतरित राशि		-
546,033	घटाए: वर्ष के दौरान कर्मचारियों को अदा की गई ग्रेच्युटी		
4,828,145	कुल		5,285,261

अनुसूची सं 3 : कर्मचारी कल्याण निधि: 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार

गत वर्ष 2007-2008	विवरण	इस वर्ष 2008-2009
1,443,375	पिछले लेखों के अनुसार शेष	1,848,367
379,418	जोड़िए: वर्ष के दौरान अग्रदान	317,600
36,390	जोड़िए: वर्ष के लिए सावधि निवेश पर अर्जित व्याज	39,740
10,816	घटाए: वर्ष के दौरान कर्मचारियों को अदा की गई राशि	22,289
1,848,367	कुल	2,183,418

अनुसूची सं 4 : पुरस्कार एवं अन्य निधि: 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार

गत वर्ष 2007-2008	विवरण	इस वर्ष 2008-2009
3,167,631	पिछले लेखों के अनुसार शेष	3,285,506
279,054	जोड़िए: वर्ष के दौरान अभिवृद्धि	511,902
130,766	जोड़िए: वर्ष के दौरान आकस्मिक आय	150,995
(252,862)	घटाए: पुरस्कार की लागत	(210,207)
(39,083)	घटाए: बाण्ड की गई पुरस्कार निधि	-
3,285,506	कुल	3,738,196



अनुसूची सं. 5: 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार स्थाई सम्पत्तियाँ					हास/परिशोधन			सकल ब्लॉक	
संपत्ति का विवरण	01.4.2008 को प्रारंभिक लागत	वर्ष के दौरान अभिवृद्धि	घटाए: वर्ष के दौरान स्थायी समितियों की बिक्री/समायोजन	31.3. 2009 को कुल	1.4.2008 तक	इस वर्ष के लिए	31.3.2009 तक	इस वर्ष 2008-2009	गत वर्ष 2007-2008
	₹0	₹0	₹0	₹0	₹0	₹0	₹0	₹0	₹0
फ्री होल्ड भूमि	18,531,761	-	-	18,531,761	-	-	-	18,531,761	18,531,761
लीज होल्ड भूमि	6,505,802	-	-	6,505,802	1,217,733	99,865	1,317,598	5,188,204	5,288,069
फ्री होल्ड भवन	81,002,084	6,522,677	-	87,524,761	36,196,887	5,250,397	41,447,284	46,077,477	44,805,197
फर्नीचर एवं फिटिंग्स :	15,188,820	9,484,307	-	24,673,127	8,969,519	1,876,771	10,846,290	13,826,837	6,219,301
पुस्तकालय पुस्तकें	7,086,012	861,738	-	7,947,750	7,086,012	861,738	7,947,750	9,803,516	6,602,167
कार्यालय उपकरण	15,956,297	5,249,890	-	21,206,187	9,354,130	2,048,541	11,402,671	9,803,516	6,602,167
जनरेटर	965,546	421,012	519,308	867,250	699,124	168,126	867,250	286,422	286,422
लिफ्ट	416,062	-	-	416,062	367,698	7,255	374,953	41,109	49,364
मोटर कार	496,939	-	-	496,939	92,682	60,639	153,321	343,618	404,257
कम्प्यूटर और सॉफ्टवेयर	21,476,354	7,517,436	-	28,993,790	17,407,733	5,382,557	22,790,290	6,203,500	4,068,621
साइकिल	2,710	2,818	-	5,528	2,708	2,818	5,526	2	2
कुल	167,628,387	30,059,878	519,308	197,168,957	81,394,226	15,758,707	97,152,933	100,016,024	86,234,161

## अनुसूची सं. 6: 31 मार्च, 2009 तक की स्थिति के अनुसार निवेश (लागत पर)

गत वर्ष 2007-2008 (रुपये)	विवरण	इस वर्ष 2008-2009 (रुपये)
500	को-ऑपरेटिव ट्रस्ट के शेयर	500
11	शेयर (सामान्य निधि) : जय वृन्दावन प्रीमियम ट्रस्ट फंड, बम्बई में 100-100 रुपये के 5 शेयर	11
250	-कोयम्बतूर	-
315,500	-सूस्त दक्षिण	-
19,320	म्यूचुअल फंड (यूटीआई 64 और टाटा आमारगुनिटी फंड)	242,629
81,500	-पुणे स्कंध	16,100
125,100	-मदुरै स्कंध	81,500
-	-नेलई पीयल सिटी स्कंध	-
-	-कटक-भुवनेश्वर स्कंध	49,000
-	-रांची स्कंध	-
542,181	कुल :	389,740

## अनुसूची सं. 7: चालू परिसम्पत्तियाँ 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार

3,151,820	-प्रकाशन स्टॉक (लागत पर)		2,522,886
584,172	-पेपर स्टॉक (लागत पर)		527,742
1,968,110	-अध्ययन सामग्री प्रोस्पेक्टस स्टॉक सहित (लागत पर)		8,623,147
564,923	-अन्य सामग्रियों का स्टॉक (लागत पर)		880,399
7,265,938	-अन्य प्राप्तियाँ		13,146,445
11,440,212	आरसी और स्कंध के साथ चालू खाता (निवल)		2,017,672
	रोकड़ एवं बैंक शेष:		
591,617	हाथ में (रोकड़ और डाक स्टैम्प सहित)	1,250,038	
	अनुसूचित बैंकों में जमा राशि		
16,187,222	चालू खाते में	21,083,292	
14,601,155	बचत खाते में	23,381,118	45,714,448
244,306,422	बैंकों में सावधि जमा:		439,192,183
300,641,591	कुल		812,624,922

## अनुसूची सं. 8: ऋण तथा अग्रिम: 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार

1,620,260	स्कंधों को भवन निर्माण ऋण :	-
376,888	स्कंधों को कम्प्यूटर ऋण:	-
1,470,00	भवन निर्माण के लिए क्षेत्रीय परिषदों और स्कंधों को अग्रिम	-
811,101	क्षेत्रीय परिषदों को ऋण-ईआईआरसी	-
1,399,883	कर्मियों को भवन निर्माण ऋण	1,230,320
38,600	कर्मियों को वाहन खरीद ऋण अग्रिम	29,000
3,365,521	अन्य अग्रिम	6,794,072
498,780	कर्मियों को त्यौहार अग्रिम	615,722
696,530	विदेशी निकायों को अग्रिम सदस्यता अंशदान	875,088
579,081	टीडीएस प्राप्तियाँ	1,399,760
468,392	पूर्व संतत खर्च	571,612
1,500,755	जमा	2,431,286
12,814,571	कुल	13,946,858

## अनुसूची सं. 9 : चालू देयताएँ एवं प्रावधान 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार

	चालू देयताएँ:	
5,590,525	पुस्तकालय जमा	7,384,495
4,774,210	विभिन्न लेनदान	5,772,304
34,281,296	अन्य देयताएँ	95,515,575
4,677,370	आरसी/ओर स्कंधों को अग्रिम	-
111,447	टीडीएस प्राप्ति	121,478
3,499,619	प्रावधान	5,246,747
52,934,467	कुल	114,940,599

## अनुसूची सं. 10: सार्वजनिक एवं अन्य भुत्क 31 मार्च, 2008 की स्थिति के अनुसार

वर्ष: 2007-2008	विवरण	वर्ष: 2008-2009
रु.		रु.
6,296,996	वार्षिक सदस्यता भुत्क	9,295,180
745,985	सदस्यों के प्रसिद्धि प्रमाण-पत्र भुत्क	761,430
833,520	ग्रैंड सी. अल्फा. ए. भुत्क	1,121,185
940	सदस्यता निवृत्त/बहाली भुत्क	860
1,000	प्रमाणित सुविधा केन्द्र भुत्क	-
7,881,421	कुल	11,178,675

अनुसूची सं 11: शिक्षण एवं अन्य सुलभ: 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार

4,567,320	विद्यार्थी परीक्षाएं सुलभ	8,062,828
-	पूरा सुलभ सहित व्यावहारिक प्रशिक्षण परीक्षाएं	10,853,390
126,156,818	शिक्षण सुलभ	228,212,188
-	कॉट कलेज आय	317,200
33,466,166	कंप्यूटर प्रशिक्षण सुलभ	57,686,068
12,366,520	वार्षिक बोर्डों सुलभ सहित गैर सुलभ	85,844,918
2,230,106	शिक्षा समारोह प्रकाश-पत्र पुनः प्रकाशन सुलभ	2,752,786
6,120,299	प्रोफेसरों की शिक्षा	6,810,197
9,062,248	अध्ययन गैर की शिक्षा	6,036,980
584,285	पुस्तकालय अंतर्गत	968,848
58,760	अन्य छात्र छात्रों, पुनः प्रकाशन एवं गैर सुलभ की शिक्षा	85,848
193,602,311	कुल	377,254,288

अनुसूची सं 12: परीक्षा एवं अन्य सुलभ: 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार

42,981,741	परीक्षा सुलभ	56,462,919
397,790	उत्तर-पत्रों के सत्यापन सुलभ	865,409
2,066,884	स्कॉरर सहित सुलभ एवं उत्तरों की शिक्षा	1,498,888
1,436,893	परीक्षा कर्मों की शिक्षा	2,642,892
46,885,108	कुल	61,447,107

अनुसूची सं 13: स्थापना : 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार

2007-2008 (रु.)	विवरण	2008-2009 (रु.)
49,884,758	वेतन और भत्ते	86,722,701
1,251,923	कर्मचारी कल्याण निधि में निवेशित रा. अंतर्गत	6,112,914
3,761,228	कर्मचारी कल्याण निधि में निवेशित रा. अंतर्गत	5,706,434
76,612	कर्मचारी कल्याण निधि में निवेशित रा. अंतर्गत	114,800
871,884	कर्मचारी को पूरती कर्मचारी निधि में निवेशित रा. अंतर्गत	3,880,880
1,567,340	कर्मचारी सुदृढ़ कर्मचारी निधि में निवेशित रा. अंतर्गत	1,307,499
1,629,000	विविध सुलभ	2,384,888
840,100	कर्मचारी को पूरती रा. अंतर्गत	478,800
214,305	आवृत्तिगत प्रकाशन और प्रकाशित विवरण प्रकाश	291,881
489,886	प्रशिक्षण और निदेश (एच.आर.डी.)	584,882
1,500,000	कर्मचारी भत्ते का प्रकाशन	-
62,087,128	कुल	117,304,804

अनुसूची सं 14: कार्यालय खर्च : 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार

4,428,967	मुद्रण एवं लेखन खर्च	4,888,884
5,064,275	अन्य कार्यालयीय सुलभ और खर्च	5,816,394
2,667,901	विद्युत खर्च	3,674,899
126,817	पत्राचार खर्च	114,716
601,496	दूर एवं कर	433,888
1,148,878	कौशल	1,828,904
5,739,744	नगरपालिका और रेल-पथ	5,606,880
1,190,113	मोटर कारों खर्च	1,780,888
33,686	प्रशिक्षण सुलभ रा. अंतर्गत	70,288
1,294,330	आवृत्तिगत प्रकाशन और प्रकाशित विवरण खर्च	3,387,888
462,193	कर्मचारी खर्च	888,801
278,748	बैंक खर्च	388,888
678,879	कंप्यूटर स्थापना खर्च	2,843,888
900,927	पत्राचार खर्च	1,288,888
138,884	राज्य एवं राज्य खर्च	478,888
217,115	मुद्रण और प्रकाशन	388,888
176,213	प्रशिक्षण खर्च	118,888
432,338	उपकरण अंतर्गत	422,888
881,437	कर्मचारी कल्याण	1,138,888
1,132,888	निदेश	1,808,888
3,487,888	आवृत्तिगत खर्च	4,788,888
1,847,444	विद्युत खर्च	2,727,888
33,131,167	कुल	43,442,743

**दि इंस्टीट्यूट ऑफ कॉस्ट एण्ड वर्क्स एकाउण्टेंट्स ऑफ इंडिया**  
31 मार्च, 2009 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लेखों का भाग  
बनने वाली टिप्पणियां

अनुसूची - 15

**क. महत्वपूर्ण लेखाकरण नीतियाँ:**

**1. वित्तीय विवरणों को तैयार करने के आधार:**

वित्तीय विवरणों को ऐतिहासिक कॉस्ट सम्मेलन, लागू लेखाकरण मानकों, कॉस्ट एण्ड वर्क्स एकाउण्टेंट्स अधिनियम, 1959 के यथासंशोधित कॉस्ट एण्ड वर्क्स एकाउण्टेंट्स (संशोधित) अधिनियम, 2006 के अन्तर्गत तैयार किया गया है तथा जब तक अन्यथा निर्धारित न किया गया हो संभूति आधारित हैं।

**2. प्रवेश शुल्क:**

सदस्यों से प्रवेश शुल्क पूंजीकृत है।

**3. पंजीकरण शुल्क:**

विद्यार्थियों से प्राप्त पंजीकरण शुल्क, उसकी 2/5 तक की सीमा तक पूंजीकृत है।

**4. राजस्व शुल्क:**

संस्थान निम्नलिखित आधार पर आय के महत्वपूर्ण नदों को मान्यता देता है:-

**(क) सदस्यों का अंशदान**

सदस्यों के अंशदान और व्यवहार प्रमाणपत्र शुल्क के संबंध में राजस्व मान्य है जहां ऐसी धनराशि की प्राप्ति के संबंध में निश्चितता हो।

**(ख) शिक्षण और अन्य शुल्क:**

जब कभी भी विद्यार्थी प्रवेश पाता है डाक और मौखिक कोटिंग

शिक्षण शुल्क के संबंध में राजस्व मान्य है।

**(ग) प्रकाशन की बिक्री:**

प्रकाशनों की बिक्री के संबंध में राजस्व मान्य है जब ऐसे प्रकाशन एक मूल्य पर किसी प्रयोक्ता को अन्तरित किये गये हों।

**(घ) परीक्षा शुल्क:**

परीक्षा शुल्क के संबंध में राजस्व जब भी प्राप्त हुआ हो मान्य है।

**(ङ) अन्य:**

जब कभी भी ऐसे कार्यक्रमों किये जाते हैं, चल रहे शिक्षा कार्यक्रम शुल्क से प्राप्त राजस्व मान्य है।

**(च) ब्याज:**

समय के अनुपात के आधार पर बकाया धनराशि और लागू दर को ध्यान में रखते हुए निवेश पर ब्याज से प्राप्त आय मान्य है।

**(छ) जब भी भुगतान प्राप्ति का अधिकार प्रमाणित हो निवेश से प्राप्त आय मान्य है।**

**5. व्यय:**

संभूति आधार पर परिषद की समयावधि में चुनावों पर खर्च व्यय आनुपातिक रूप से मान्य है।

**6. स्थिर परिसम्पत्तियाँ:**

स्थिर परिसम्पत्तियां कम संघयी अवमूल्यन लागत पर निर्धारित होती हैं। लागत में खरीद मूल्य और कोई लागत है जो किसी परिसंपत्ति के अभीष्ट उपयोग हेतु उसकी कार्यात्मक स्थिति को सामने लाने पर बनती है। सृजनाधीन परिसंपत्तियां पूंजी कार्य - प्रगति पर के रूप में दर्शायी गयी हैं।

**7. मूल्यहास/परिशोधन:**

(क) स्थिर परिसम्पत्तियों पर मूल्यहास आयकर नियम, 1962 के तहत निर्धारित दरों पर खरीद की तिथि के बजाय पूरे वर्ष के लिए रिटन डाउन मूल्य प्रक्रिया पर निर्धारित प्रावधान में है।

(ख) लीजहोल्ड भूमि का लीज अवधि के पश्चात् परिशोधन होता है। लीजहोल्ड भूमि के अधिग्रहण हेतु भुगतान किया गया प्रीमियम का लीज अवधि के पश्चात् परिशोधन किया जाता है। यदि कोई भू-किसायी जिसके लिए ऐसे प्रभार देय अथवा भुगतान योग्य हों तो उसे वर्ष में खर्च के रूप में माना जाता है।

(ग) पुस्तकालय की पुस्तकों का खरीद वर्ष में 100% अवमूल्यन हो जाता है।

(घ) कंप्यूटर साफ्टवेयर का तीन वर्षों की अवधि में परिशोधन किया जाता है।

(ङ.) 5000/- रुपये अथवा उससे कम में प्राप्त व्यक्तिगत कम लागत की परिसम्पत्तियों का खरीद वर्ष में पूर्ण अवमूल्यन हो जाता है।

**8. निवेश:**

दीर्घावधि निवेश लागत पर निर्धारित होता है। तथापि दीर्घावधि निवेशों के मूल्य में अस्थायी रूप से कोई भिन्नता या कमी आती है तो उसका पता लगाने के लिए कैरिंग धनराशि घटा ली जाती है।

**9. भंडारसूची:**

प्रोस्पेक्ट्स स्टॉक सहित प्रकाशन स्टॉक, अध्ययन सामग्री और पेपर स्टॉक आदि का मूल्य लागत पर अथवा वसूली योग्य मूल्य पर जो भी कम हो, ही लगाया जाता है। प्रकाशनों और अध्ययन सामग्रियों की लागत भारित औसत आधार पर निर्धारित होती है तथा दस्तावेज/पेपर की लागत का फर्स्ट इन फर्स्ट आउट की पद्धति के आधार पर मूल्यांकन किया जाता है।

**10. प्रावधान:**

(i) प्रावधान मान्य है:

(क) जब विगत घटना के परिणामस्वरूप कोई बाध्यता मौजूद हो;  
(ख) यह संभाव्य है कि संसाधनों के बहिर्गमन से आर्थिक लाभ मूर्त रूप लेता है जो बाध्यता पूरी करने के लिए अपेक्षित होगा; और  
(ग) बाध्यता की धनराशि से एक विश्वस्त अनुमान तैयार किया जा सकता है।

(ii) एक आकस्मिक दायित्व का प्रकटीकरण किया जा सकता है जब संसाधनों के बहिर्गमन से आर्थिक लाभ के मूर्तरूप लेने की संभावना क्षीण हो।

**11. विदेशी मुद्रा कारोबार:**

विदेशी मुद्रा में कारोबार लेन-देन की तिथि को प्रभावी विनिमय दर पर किया जाता है। बंद हुई दर का उपयोग करते हुए मौद्रिक मदों की सूचना दी जाती है। मौद्रिक मदों के निर्धारण अथवा जिस दर पर उनका प्रारंभ में रिकार्ड अथवा सूचित किया गया था उससे भिन्न दर पर मौद्रिक मदों की सूचना से कोई स्थिति उत्पन्न होती तो जिस अवधि में ऐसी स्थिति पैदा हुई है उस अवधि में विनिमय की गयी मदों के लिए स्थिति को आय अथवा व्यय के रूप में मान्यता प्राप्त है।

**12. कार्मिक लाभ**

**(i) मुख्यालय:**

(क) दि इंस्टीट्यूट ऑफ कॉस्ट एण्ड वर्क्स एकाउण्टेंट्स ऑफ इंडिया इम्प्लाईज भविष्य निधि ट्रस्ट के लिए भविष्य निधि अंशदान किए जाते हैं और जब निधि के लिए अंशदान देय होते हैं, वर्ष के राजस्व हेतु प्रभारित किये जाते हैं।

(ख) ग्रेच्युटी ट्रस्ट के लिए अंशदान के आधार पर ग्रेच्युटी के संबंध में देयता मान्यता प्राप्त है जिसके लिए एलआईसी की व्यापक ग्रुप ग्रेच्युटी पॉलिसी ली गयी है ताकि कार्मिकों को देय ग्रेच्युटी के संबंध में समग्र देयता को पूरा किया जा सके। ट्रस्ट को अंशदान

एलआईसी द्वारा दी गयी सूचना के आधार पर किया जाता है।

(ग) कार्मिकों को सेवानिवृत्ति अथवा किसी कारणवश सेवा-मुक्त होने पर देय धनराशि के लिए समग्र देयता को पूरा करने के लिए, इस संबंध में ली गयी पॉलिसी के लिए एलआईसी को अदा किये गये वार्षिक प्रीमियम के आधार पर छुट्टी नकदीकरण के संबंध में देयता मान्यता प्राप्त है।

(ii) डब्ल्यूआईआरसी

(क) ग्रेच्युटी ट्रस्ट के लिए अंशदान के आधार पर ग्रेच्युटी के संबंध में देयता मान्यता प्राप्त है जिसके लिए एलआईसी की व्यापक ग्रुप ग्रेच्युटी पॉलिसी ली गयी है ताकि कार्मिकों को देय ग्रेच्युटी के संबंध में समग्र देयता को पूरा किया जा सके। ट्रस्ट को अंशदान एलआईसी द्वारा दी गयी सूचना के आधार पर किया जाता है।

(iii) एसआईआरसी

(क) पी.एफ., ई.पीएफ और ईडीएलआई अंशदान संभूति आधार पर माना जाता है।

(ख) ग्रेच्युटी ट्रस्ट के लिए अंशदान के आधार पर ग्रेच्युटी के संबंध में देयता मान्यता प्राप्त है जिसके लिए एलआईसी की व्यापक ग्रुप ग्रेच्युटी पॉलिसी ली गयी है ताकि कार्मिकों को देय ग्रेच्युटी के संबंध में समग्र देयता को पूरा किया जा सके। ट्रस्ट को अंशदान एलआईसी द्वारा दी गयी सूचना के आधार पर किया जाता है।

(ग) कार्मिकों को सेवानिवृत्ति अथवा किसी कारणवश सेवा-मुक्त होने पर देय धनराशि के लिए समग्र देयता को पूरा करने के लिए, इस संबंध में ली गयी पॉलिसी के लिए एलआईसी को अदा किये गये वार्षिक प्रीमियम के आधार पर छुट्टी नकदीकरण के संबंध में देयता मान्यता प्राप्त है।

(iv) ईआईआरसी

(क) ग्रेच्युटी ट्रस्ट के लिए अंशदान के आधार पर ग्रेच्युटी के संबंध में देयता मान्यता प्राप्त है जिसके लिए एलआईसी की व्यापक ग्रुप ग्रेच्युटी पॉलिसी ली गयी है ताकि कार्मिकों को ₹ 1,00,000 की देय ग्रेच्युटी के साथ समग्र देयता को पूरा किया जा सके। ट्रस्ट को अंशदान एलआईसी द्वारा दी गयी सूचना के आधार पर किया जाता है।

(ख) पब्लिक प्रोविडेंट फंड स्कीम के अन्तर्गत भविष्य निधि अंशदान स्टेट बैंक ऑफ इंडिया में पब्लिक प्रोविडेंट फंड एकाउंट में जमा किया जाता है।

13. आय/व्यय की पूर्व अवधि:

एकाधिक अवधियों में वित्तीय विवरणों को तैयार करने में त्रुटियों अथवा चूकों के परिणामस्वरूप चालू अवधि में उत्पन्न हुई पूर्व अवधि मदों को आय एवं व्यय लेखों में अलग से उल्लिखित किया गया है।

ख. लेखों के भाग स्वरूप टिप्पणियां:

1. मुख्यालय और चार क्षेत्रीय परिषदों तथा सभी स्कंधों में लेखाकरण मानदण्डों के अनुसार और निम्नलिखित आधार पर विचार करते हुए समेकित वित्तीय विवरण तैयार किए गए हैं-

- संस्थान और इसके क्षेत्रीय कार्यालयों और स्कंधों के वित्तीय विवरण को आंतरिक यूनिट के अधिशेषों और आंतरिक यूनिट के लेन-देन को पूर्ण रूप से अलग करने के पश्चात परिसम्पत्तियों, देयताओं, आय और व्यय जैसी मदों के दर्ज मूल्य को साथ-साथ जोड़ने के पश्चात जहां भी आवश्यक हुआ लाइन-दर-लाइन आधार पर मुख्यालय स्तर पर समायोजन के पश्चात समेकित किया गया।
- क्षेत्रीय परिषदों और स्कंधों के वित्तीय विवरण, संस्थान की रिपोर्ट वाली तिथि को लिए गए अर्थात् 31 मार्च,

2009 को समाप्त हो रहे वर्ष तक लेखा परीक्षा की गई अथवा प्रमाणित किया गया।

- समेकित वित्तीय विवरण यथासंभव लेन-देन जैसी तथा समान परिस्थितियों में अन्य घटनाओं के लिए उसी तरीके से एक समान लेखाकरण नीतियों का प्रयोग करते हुए तैयार और प्रस्तुत किये जाते हैं, जैसे संस्थान के वित्तीय विवरण तैयार किए जाते हैं।

2. आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 10(23ए) के साथ पठित धारा 11 में आयकर के संबंध में छूट प्रदान की गयी है। तदनुसार आयकर का कोई प्रावधान नहीं किया गया है।

3. संस्थान द्वारा अनुरक्षित सभी पुरस्कार निधियों और विद्यार्थी हितैषी निधि को परिषद के निर्णयानुसार संगत निवेशों में सावधि जमा के साथ-साथ लेखों में समावेशित कर दिया गया है। चूंकि निधियां भिन्न-भिन्न दानदाताओं द्वारा प्रायोजित की गयी हैं और मुख्यालय द्वारा चालू वर्ष में ₹ 73,050/- आय की कमी को अच्छी प्रकार से पूरा कर लिया गया है।

4. विविध खर्च (जिनको बट्टे खाते नहीं डाला गया है) सहित:

(i) 3,16,177 /-रुपये के न्यायाधिकरण के खर्चों सहित 13,29,629 /-रुपये (2007-11) की धनराशि के चुनाव संबंधी खर्च (एक चौथाई) को आय एवं व्यय लेखों में प्रभारित कर दिया गया है तथा 20,26,906 /-रुपये (2007-2011) को लेखाकरण नीति के अनुसार अगले वर्षों में प्रभारित किये जाने वाले विविध खर्चों के अन्तर्गत दर्शाये गये हैं।

(ii) ₹ 3,03,000 लीज किराया (कल्याण-अम्बरनाथ स्कंध ₹ 1,63,200/- और जयपुर ₹ 1,39,800/-) लीज समय में आने वाले वर्षों में मान्यता दी गई है।

5. एमसीए, भारत सरकार से स्वीकृति न मिलने के कारण कुछ पूर्व परिषद सदस्यों से प्राप्त 2,88,384/-रुपये की धनराशि अन्य अग्रिमों में शामिल है और अभी मामला न्यायाधीन है।

6. 31 मार्च, 2009 को संस्थान में उपलब्ध सूचना के आधार पर 'सूक्ष्म, लघु और मध्यम उद्यम विकास अधिनियम, 2006' के अन्तर्गत यथा परिभाषित सूक्ष्म, लघु और मध्यम उद्यमों को ब्याज सहित कोई धनराशि देय नहीं है।

7. परिषद द्वारा लिए गए निर्णय के अनुसार, मुख्यालय के कर्मचारियों के लिए छठे वेतन आयोग की सिफारिशों के अनुसार ₹ 2,90,19,471/- की देयता को चालू वर्ष में स्थापना शीर्ष के अन्तर्गत उपलब्ध कराया गया। तथापि, भुगतान अनुसूची को तीन वित्तीय वर्षों (2008-2009, 2009-2010 और 2010-2011) तीन बराबर किश्तों में समय विस्तार किया जाएगा।

डब्ल्यूआरसी स्टाफ एग्रीमेंट के अनुसार वर्ष 2007-08 के बकाये का भुगतान 1 अप्रैल, 2007 से 31 मार्च, 2011 के लिए चालू वर्ष में कर दिया गया।

8. एनआईआरसी ने 10% की सरल पद्धति आधार पर भवन के अलावा सभी स्थिर परिसम्पत्तियों पर मूल्यहास उपलब्ध कराया (मुख्यालय की किताबों में मूल्यहास वही है)

9. मौखिक कोचिंग कक्षाओं की आय को छोड़कर प्रत्येक वर्ष जनवरी से जून तक प्राप्ति आधार पर डब्ल्यूआईआरसी द्वारा शिक्षण और प्रशिक्षण शुल्क लेखा-जोखा रखा गया। चालू वित्तीय वर्ष में प्राप्त 75% शुल्क को आय माना गया और 25% को अग्रिम शुल्क माना गया।

10. चालू पुनरुद्धार कार्य पर खर्च के लिए निम्नानुसार रु0 93,65,901/- (गत वर्ष रु0 1,01,36,912/-) को कार्य पूंजी - प्रगति पर दर्शाया गया।

- हैदराबाद स्कंध - रु0 76,70,528/-
- धनबाद-सिन्धी स्कंध - रु0 3,91,905/-
- कोटा स्कंध - रु0 13,03,468/-

11. साफ्टा अंशदान के लिए भुगतान किए गए डिमांड ड्राफ्ट रु0 होने की एवज में वर्ष के दौरान रु0 1525/- की विदेशी मुद्रा का अर्जन किया गया।

12. कर्मचारी कल्याण निधि 31 मार्च, 2009 को रु0 4,53,544/- (पिछले वर्ष रु0 4,27,993/-) है, सावधि जमा जोकि 5,00,000/- (पिछले वर्ष रु0 5,00,000/-) है।

13. परिन्द की 250वीं बैठक के निर्णय के अनुसार निम्नलिखित 7 स्कंधों को भंग कर दिया गया:-

- मणिपुर चैप्टर ऑफ कास्ट एकाउंटेंट्स
- गंगटोक-सिलिगुड़ी चैप्टर ऑफ कास्ट एकाउंटेंट्स
- रामगढ़ चैप्टर ऑफ कास्ट एकाउंटेंट्स
- कल्याणी चैप्टर ऑफ कास्ट एकाउंटेंट्स
- फरक्का चैप्टर ऑफ कास्ट एकाउंटेंट्स
- पेनार चैप्टर ऑफ कास्ट एकाउंटेंट्स
- कोलार गोल्डफील्ड्स चैप्टर ऑफ कास्ट एकाउंटेंट्स

14. एनआईआरसी के निलंबित कर्मचारियों के संबंध में आकस्मिक देयता का पता नहीं लगाया गया और उसे उपलब्ध नहीं कराया गया।

15. क्षेत्रीय परिन्दों और स्कंधों के चालू खाते (निवल) रु0 20,17,672/- (पिछले वर्ष रु0 1,14,40,212/-) समायोजन के अधधीन होंगे।

16. संस्थान के वित्तीय विवरण में जहां भी आवश्यक हुआ क्षेत्रीय परिन्दों और स्कंधों के आंकड़ों को पुनःसूचीबद्ध, पुनःवर्गीकृत किया गया।

बी.एम.शर्मा  
उपाध्यक्ष

जी.एन. वेंकटरामन  
अध्यक्ष

आर.एन.पाल

एस.एम. ग्लांडे

वरिष्ठ निदेशक(वि.एवं ले.)

सी.ई.ओ.

दि इंस्टीट्यूट ऑफ कॉस्ट एण्ड वर्क्स एकाउंटेंट्स ऑफ इंडिया वित्तीय वर्ष 2008-09 के लिए समेकित लेखों पर विचार किए गए क्षेत्रीय परिन्दों और स्कंधों की सूची

डब्ल्यूआईआरसी और  
इसके स्कंध

ईआईआरसी और इसके  
स्कंध

क्र. सं.	नाम	क्र. सं.	नाम
1	डब्ल्यूआईआरसी	1	ईआईआरसी
2	अहमदाबाद	2	अगरतला
3	औरंगाबाद	3	आसनसोल
4	बड़ौदा	4	बोकारो स्टील सिटी
5	भिलाई	5	कटक-भुवनेश्वर
6	भोपाल	6	धनबाद-सिन्धी
7	बिलासपुर	7	दुर्गापुर
8	चन्द्रपुर	8	गुवाहाटी
9	गोवा	9	हावड़ा

10	इन्दौर-देवास	10	जयपुर-कियाँझर
11	जबलपुर	11	जमशेदपुर
12	झागरखंड-चिरिमिरि	12	खड़गपुर
13	कल्याण अम्बरनाथ	13	नैहाटी-इचापुर
14	कोल्हापुर-सांगली	14	पटना
15	कोरबा	15	राजपुर
16	कोंकण	16	रांची
17	कच्छ-गांधीधाम	17	राउरकेला
18	नागपुर	18	संबलपुर
19	नासिक-ओझर	19	सेरमपुर
20	पुणे	20	सिल्वर
21	राजकोट	21	तलचैर-अंगुल
22	सूरत-साउथ गुजरात	22	साउथ उड़ीसा
23	विधानगर	23	सिलिगुड़ी-गंगटोक

#### 24. रायपुर

एसआईआरसी और  
इसके स्कंध

एनआईआरसी और इसके  
स्कंध

क्र. सं.	नाम	क्र. सं.	नाम
1	एसआईआरसी	1	एनआईआरसी
2	बंगलौर	2	अजमेर-भीलवाड़ा
3	भद्रावती-शिमोगा	3	इलाहाबाद
4	कोयीन	4	चंडीगढ़-पंचकुला
5	कोयम्बतूर	5	देहरादून
6	गोदावरी	6	फरीदाबाद
7	हैदराबाद	7	गाजियाबाद
8	काठगोदाम	8	गोरखपुर
9	कोट्टायम	9	गुडगाँव
10	मदुरै	10	हरिद्वार-ऋनिकेश
11	मंगलौर	11	जयपुर
12	मेदुर स्लेम	12	जालंधर
13	मैसूर	13	जम्मू-श्रीनगर
14	नेलै पीयर्ल सिटी	14	झांसी
15	नेवेली	15	जोधपुर
16	पालकाड	16	कानपुर
17	पांडिचेरी	17	कोटा
18	रानीपेट वैल्लोर	18	लखनऊ
19	तिरुचिरापल्ली	19	लुधियाना
20	त्रिसुर	20	नांगल
21	त्रिवेन्द्रम	21	नोएडा
22	उकुनागरम	22	पटियाला
23	विजयवाड़ा	23	उदयपुर
24	विशाखापट्टनम		

कौशिक बनर्जी, संयुक्त सचिव

[सं. विज्ञापन III/4/असा./71/09]

# THE INSTITUTE OF COST AND WORKS ACCOUNTANTS OF INDIA

## NOTIFICATION

New Delhi, the 4th September, 2009

No. G/18-CWA/9/2009.— In pursuance of Sub-Section 5 of Section 18 of the Cost and Works Accountants Act, 1959, the Annual Report of the Council of the Institute and the Audited Accounts of the said Institute for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2006 are hereby published for general information.

G. N. Venkataraman, President

The Council of the Institute of Cost and Works Accountants of India (ICWAI) takes pleasure in presenting the 50<sup>th</sup> Annual Report of the ICWAI. The Council started its journey from 22<sup>nd</sup> July 2008 with Shri Kunal Banerjee as President, Shri A.S. Durga Prasad as Vice-President and other Central Council Members.

### 1. National Events

#### I. Golden Jubilee Commemoration of Institute :

Dr. A.P.J Abdul Kalam, Former President of India delivered his Golden Jubilee Commemorative address at Pune on the 15<sup>th</sup> January, 2009 to our members on the occasion of the 50<sup>th</sup> year of enactment of the Cost and Works Accountants Act. The key message of Dr. Kalam to the Professionals was "Promote Profit with Integrity – Work with Integrity and succeed with Integrity".

#### 2. National Convention:

Western India Regional Council and Pune Chapter of Cost Accountants at Pune organized The Golden Jubilee National Convention during January 29-31, 2009. The theme of National Convention was "Towards Inclusive Growth- Vision Of Cost and Management Accountant".

#### 3. Seminar to commemorate Silver Jubilee of South Asian Federation of Accountants (SAFA):

A Seminar was organized by the Institute on Target Costing in Knowledge Partnership with CII and ACMA at New Delhi on 17<sup>th</sup> January 2009 as a part of Celebration of Silver Jubilee of SAFA.

#### 4. ICWAI National Award For Excellence In Cost Management-2008:

The 5<sup>th</sup> ICWAI National Awards for Excellence in Cost Management was given on 13<sup>th</sup> March 2009 at Vigyan Bhawan, New Delhi. Shri Anurag Goel, IAS, Secretary, Ministry of Corporate Affairs graced the Occasion. The awards were decided by the jury under the chairmanship of Hon'ble Justice Shri J.S. Verma, Former Chief Justice of India.

#### 5. Golden Jubilee Celebration of Statutory Enactment:

A function was organized on 19th May, 2009 to celebrate the completion of 50 years of the enactment of the Cost and Works Accountants Act, 1959. IT Minister for West Bengal, Shri Debasis Das inaugurated the function. Shri U.C. Nahata, Regional Director (East), Union Ministry of Corporate Affairs and Shri B.B. Goyal, Advisor (Cost) were guest of honour.

#### 6. Expert Committee on Cost Audit:

The Expert Committee on Cost Audit chaired by Shri B.B. Goyal, Advisor (Cost), submitted its Report to the Government in December, 2008. The Committee recommended for covering all companies under the Cost Audit.

#### 7. International Seminar on "Lean Enterprise and Accounting:

An International Seminar on "Lean Enterprise and Accounting" as part of SAFA Silver Jubilee Celebrations was held at Hyderabad on 15<sup>th</sup> November, 2008.

#### 8. ICWAI Management Accounting Research Foundation :

The Institute has taken steps to promote a company under Section 25 to undertake research activities and other related assignments.

#### 9. Area of Certification for Practicing Members:

A] RBI has included Cost Accountant for certification under "Multiple Banking Arrangements/ Lending under consortium Arrangement".

B] SEBI has authorized Cost Accountants for the internal audit of brokers' accounts.

#### 10. New Chapters:

New Chapters were notified at Belapur- Navi Mumbai & Siliguri.

### II. International Events

#### 1. MOU with Management Institute of Oman:

ICWAI signed the Memorandum of Understanding with Oman Zawawi Establishment LLC for establishing Institute of Management Accountants of Oman.

#### 2. MOU with CIMA, UK:

Institute has signed an MOU with The Chartered Institute of Management Accountants (CIMA), UK on 3<sup>rd</sup> December 2008 for the benefit of members and students.

#### 3. MOU with Institute of Management Accountants (IMA), USA :

ICWAI signed an MOU with Institute of Management Accountants (IMA), USA for mutual recognition of membership and co-operation in areas of management accounting and research.

#### 4. Understanding with AICPA, USA:

The Institute entered into an arrangement with AICPA (American Institute of Certified Public Accountants) whereby the Institute has been accorded permission to reproduce the latter's publication in India for the benefit of members, students and industry.

#### 5. Steps for Strategic Partnership with CMA, Canada:

The Institute held further discussions with CMA, Canada for strategic partnership for mutual co-operation in areas of management accounting and research.



**Organizational Growth:****A) STUDENTS**

18466 students registered with the Institute during the year under review. The number of registered students at the end of the year stood at 175579. During the year 33681 students enrolled themselves for coaching. Coaching status and De novo status was regularly up-loaded in the website to facilitate communication to the students. ICWAI also initiated the process of implementation of Internet-based education processing system by which instant Registration, Coaching, Examination application etc will be possible.

**B) COURSE FOR ACCOUNTING TECHNICIANS (CAT):**

The formal launch of CAT course was held on 9<sup>th</sup> January 2009 at New Delhi. Till date the total admission to CAT Course has exceeded 700 students. Recently, an MOU has been signed with Tally for providing 60 hours computer training for students enrolling for this course.

**C) EXAMINATIONS**

In view of high demand from various quarters for having only one examination per day, the Institute's Examination Committee decided to increase the number of examination days from 4 to 8 days. Accordingly for December, 2008 term, examination was held from 26<sup>th</sup> December, 2008 to 2<sup>nd</sup> January 2009. The examinations were conducted at 76 inland and 2 overseas centers. The first examination under revised syllabus 2008 started from December 2008 term simultaneously with the existing syllabus 2002

**D) MEMBERSHIP**

During the year, 683 candidates were admitted as Associate members, 159 Associate Members were elevated as Fellow Members compared to admission of 678 as Associate members and elevation of 169 as Fellow Members respectively during the previous year. By virtue of MoU between IMA USA & ICWAI, IMA's CMA and ICWAI are recognized as equivalent. A certificate holder of one of these certifications can obtain the other by approved waiver of examination. Hence, an Associate or Fellow member of ICWAI can apply for IMA's CMA certification without appearing for any examination of IMA. CIMA (The Chartered Institute of Management Accountants) and ICWAI have signed a historic agreement to allow mutual advanced entry for students into professional examinations of both the accountancy bodies. List of Members have been made available to the membership CD. Further, List of Members Holding Certificate of Practice has been made available in printed books as well as CD.

**E) Journal Division:**

The Journal Division continued publication of monthly journals 'The Management Accountant' – General and Students' edition for the benefit of members, students and readers alike. Each issue of the journal contained informative and interesting topics on a wide area, interspersed with practical applications. The Journal Division also published two Research Bulletins during the year containing illuminating articles in the areas of finance.

**Research Division:**

The Research Division successfully completed the Project titled "Report on Cost of Production of Green Leaf By Small Growers and Cost of Manufacturing of Made Tea (CTC) By

Bought Leaf Factories, Co-operative Factories, State Government Factories, and Tea Estates in the Terai, Dooars & Darjeeling districts of West Bengal". The study was undertaken in the tea producing belt spread over 10 states in India.

**F) INFORMATION TECHNOLOGY**

Apart from investment in hardware at both Delhi and Kolkata offices, ICMS (Integrated Collection Management System) has been set up to computerize the activities of Studies, Membership, Research & Journal Department. The Website of the Institute has been upgraded in terms of design, layout and information architecture. The domain has been changed to [www.icwai.org](http://www.icwai.org). The website is being maintained in-house and is regularly updated. A 512 KBPS leased line internet connectivity from BSNL has been installed at HQ.

**G) The Continuing Education Programme Committee**

The Continuing Education Programme Committee of the Institute organized 75 programmes during the year throughout India and abroad. The Committee organized seven training programmes jointly with Department of Public Enterprises, Government of India during the year, where large number of executives from various PSUs participated. For the first time, Indian Air Force has organized a programme for its officers on Cost Management.

**H) Report of the Benchmarking Committee**

During the year, four industries were selected for study: Cement, Paper, Steel Industry and Fertilizer. A Publication was released on "Benchmarking in Cement Industry".

**I) Cost Accounting Standards Board****1. Cost Accounting Standards Board (CASB)**

During the year the CASB met six times and finalised the Cost Accounting Standards on Material Cost, Employee Cost and Cost of Utilities. The CAS on Material Cost has already been released by the Institute as CAS-6. CASB also released the exposure drafts of Direct Expenses and Packing Material Cost. Two more drafts of CASs on Administrative Overheads and Repairs & Maintenance Costs have been finalised by the CASB for release as Exposure Draft. The core committee of the CASB has finalised the revised draft of CAS-3 on Overheads. The Institute constituted a Task Force to prepare a report examining the feasibility and appropriate methodology of treating interest charges, finance charges, derivatives, hedging and imputed cost under the ambit of cost. The Institute has also passed a resolution for mandatory application of Cost Accounting Standards (CAS) 1 to 6 with effect from 1st April 2010 for the preparation and certification of General Purpose Cost Accounting Statements.

**2. Quality Review Board (QRB)**

The QRB met twice to create awareness among the members for improvement in the quality of the services rendered by them. It was decided that QRB would finalize a manual containing the procedure to be followed for conducting the Cost Audit. During the year an exclusive website of the QRB of ICWAI has been made operational.

**J. Professional Development Committee**

The committee released following four Management Accounting Guidelines:



1. Implementing Benchmarking
2. Implementing Corporate Environmental Strategies
3. Tools and Techniques of Environmental Accounting for Business and
4. Valuations Management – A tool of Management Accountant

Committee also released the following two Guidance Notes:

1. Cost of Production for Captive Consumer
2. Internal Audit

During the year, a seminar was organised on 25<sup>th</sup> June, 2009 at Pune for Practising members and executives on issues related to MVAT and MVAT Audit.

#### K. Taxation, Corporate and Allied Laws Committee (TACL Committee)

1. Representations were made to Ministry of Corporate Affairs, Government of India on The Companies Bill, 2006, schedule VI of the Companies Act, 1956 and LLP Act/Rules for expanding the scope of Cost Accountants.

2. Representation to Chairman, CBEC/DG (Audit), Central Excise, Customs and Service Tax, Government of India for compulsory tax audit under section/s 14A/14AA of The Central Excise Act, 1944.

3. Submission of Pre-Budget Memorandum 2009 to Ministry of Finance, Government of India.

#### IV. Regions and Chapters Activities

##### I. Western India Regional Council (WIRC)

WIRC organized 17 CEP Training Programmes for the benefit of the Practising as well as general members. Regional Cost Conference 2008 of WIRC of ICWAI was held on 5th and 6th December 2008 at Ahmedabad. The theme of Conference was "Key Challenges to Sustainable Corporate Growth". WIRC has seven Learning Centres spread in the City. WIRC is providing on the spot registration to the Postal Coaching students and study material and registration numbers are issued on the same day. Surat South Gujarat Chapter organized the first ever 'Students' Regional Conference' in the history of Western Region with the theme 'Competencies for Management Accountant' on 15th February 2009. Students Association have been formed at Surat, Pune and Nashik in WIRC. WIRC organized Campus Interviews and soft skill programmes for the benefit of students. Several training programmes were organized by WIRC for different private and government companies. WIRC was assigned three Applied Research Project for India Government Mints – Costing of the Products, Developing Product structure of all products of Currency Note Press and Costing of India Security Press, (ISP).

##### II. Southern India Regional Council (SIRC)

The Third S. Ganapathisubramanian Memorial Lecture was organised on 20th December, 2008 at Bangalore to coincide with the Regional Cost Convention scheduled on 19<sup>th</sup> and 20<sup>th</sup> December, 2008. A National Seminar on 'Performance Management' was jointly organised by ICWAI, CII and Ernst & Young Pvt. Ltd., on 14th May, 2008 at Chennai. SIRC organised a Joint Programme with Indian Statistical Institute, Coimbatore on 'Lean Six Sigma Manufacturing Practices – Proving and Improving Current Business Process' on 9th March, 2009 at its Premises. SIRC

organised Refresher Course for the benefit of Postal Coaching Students of Intermediate Course in and around Chennai with the objective of improving their performance in the Institute examination. Around 186 candidates enrolled while out of 300 participated in the Campus requirement arranged on 19th April, 2008 for the students qualified in December 2008 ICWAI examination. A meet on Expert Committee Report on Cost Audit, Cost Accounting Records and Cost Accounting Standards was organised on 4th April, 2008 at SIRC Premises. A Members' Meet was organised on Saturday the 6th June, 2009 at Chennai to commemorate the Golden Jubilee Celebrations of the Enactment of the ICMAA Act. Senior members of the Institute including Past Presidents/Chairmen (SR), Leaders of Industry and Members of Rajput were honoured during the occasion. An exclusive programme for the Post Graduate Commerce Teachers at Madurai Schools was organised by SIRC on 29th June, 2009 at Madurai for career guidance and CAT awareness.

##### III. Eastern India Regional Council (EIRC)

The Institute has granted recognition to the EIRC Computer Centre for imparting compulsory Computer Training to ICWAI students. A Programme on 'Accounting Standard & IFRS-A Roadmap for convergence' was held on 13<sup>th</sup> September, 2008 at EIRC. A Programme on 'Bioscience on Company Law' was held on 1<sup>st</sup> November, 2008 at EIRC premises. A Management Development Programme on 'Cost Audit for Social Benefit & Internal Audit in SEBs' was held on 29<sup>th</sup> November, 2008. A Management Development Programme was held on 'Discussion on Report of Expert Group on Company Bill' 23<sup>rd</sup> and 24<sup>th</sup> April, 2009 at EIRC premises. A Management Development programme on 'International Financial Reporting Standards (IFRS)' was held at EIRC for 3 days from 29<sup>th</sup> May, 2009 to 31<sup>st</sup> May, 2009. A one day Seminar on 'Environmental Statistics and Planning' was held on 7<sup>th</sup> February, 2009 at EIRC premises. A Road Rally was organized on 19<sup>th</sup> May, 2009 from HQ to EIRC to celebrate 50 years of CMA Act, 1956. During the year EIRC organized campus interviews for students. Bangalore Chapter of Cost Accountants organized Regional Cost Conference on 7<sup>th</sup> and 8<sup>th</sup> March 2008. The theme of the conference was 'Innovation for Accelerated Growth'. The topics discussed were: 'Global Down Turn—its impact on Indian Economy', 'Effect of Global downturn on core industries in India—remedial measures', 'Enterprise Risk Management and Driving through Recession—Eastern perspective' and 'Role of Cost and Management Accountant in Indirect Tax under the Global meltdown'.

##### IV. Northern India Regional Council (NIRC)

The NIRC of ICWAI organized a workshop on 'Excise Opportunities for Cost Accountants' on 29th August, 2008 at New Delhi. NIRC of ICWAI organized an Interactive Programme on 'Companies Bill, 2006 & LLP Bill' on 30th November, 2008, at New Delhi. A two days conference was held on 3<sup>rd</sup> & 4<sup>th</sup> January, 2009 by NIRC of ICWAI in association with Chandigarh/Panchkula Chapter. NIRC of ICWAI organized an Interactive Seminar on 'Statutory Audit' on 26<sup>th</sup> February, 2009 at New Delhi. A Seminar on IFRS was organised by NIRC of ICWAI on 23<sup>rd</sup> March, 2009 which was well attended by middle and senior level finance executives from various companies. A workshop on recommendations of the Expert Group on GMR was organised at NIRC on 13<sup>th</sup> April, 2009. Chandigarh –Panchkula Chapter of ICWAI organised a Joint Seminar with Chandigarh Branch of ICAI and ICSI on Limited Liability Partnership on 23rd January, 2009. Placements for ICMAA Inter passed and Final passed students were assigned by this Chapter.

**Auditor's Report on Consolidated Financial Statements  
To the Council of the Institute of Cost and Works  
Accountants of India**

1. We have audited the attached Consolidated Balance Sheet of the Institute of Cost and Works Accountants of India (the Institute) and its four Regional Councils and ninety Chapters as at 31st March, 2009, and the Consolidated Income and Expenditure Account for the year ended on that date annexed thereto, which we have signed under reference to this report (together comprising the 'Consolidated Financial Statements'). These Consolidated Financial Statements are the responsibility of the management of the Institute and have been prepared by the management on the basis of separate financial statements and other financial information regarding components. Our responsibility is to express an opinion on these Consolidated Financial Statements based on our audit.

2. We conducted our audit in accordance with the auditing standards generally accepted in India. Those Standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the Consolidated Financial Statements are free of material misstatements. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the Consolidated Financial Statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

3. (a) We did not audit the financial statements of four Regional Councils, whose financial statements reflect total assets of Rs. 11,64,38,816 as at 31st March, 2009, and total revenues of Rs. 8,40,90,968 for the year ended on that date as considered in the Consolidated Financial Statements. These financial statements and other financial information have been audited by other auditors whose reports, have been furnished to us by the management of the Institute, and our opinion, in so far as it relates to the amounts included in respect of these Regional Councils is based solely on the reports of the other auditors.

(b) We did not audit the financial statements of forty Chapters, whose financial statements reflect total assets of Rs. 9,99,53,077 as at 31st March, 2009, and total income of Rs. 8,21,22,341 have been audited by other chartered accountants. We also did not audit the financial statements of twenty seven chapters whose financial statements reflect total assets of Rs. 8,89,90,831 and revenue of Rs. 5,63,81,405 have been certified by other chartered accountants (without any report) and cost accountants. In so far as it relates to the amounts included in respect of these Chapters, are based solely on these certified financial statements and we have relied upon these financial statements as provided by the management of the Institute for the purpose of our examination of Consolidated Financial Statements of the Institute.

(c) We did not audit the financial statements of twenty three Chapters, whose financial statements reflect total assets of Rs. 6,16,56,663 as at 31st March, 2009, and total income of Rs. 2,12,91,694. We further report that in respect of the financial statements of these Chapters we have relied upon the unaudited financial statements as provided by the management of the Institute. Our opinion, so far as it relates to the amounts included in respect of these Chapters is based solely on these certified financial statements. Since these financial statements for the financial year ended 31st March, 2009, which were compiled by management of these Chapters, any adjustments to their balances could have consequential effects on the consolidated financial statements.

4. We report that the Consolidated Financial Statements have been prepared by the Institute in accordance with the requirements of Accounting Standard 21,

Consolidated Financial Statements, issued by the Institute of Chartered Accountants of India (after making certain adjustments by head office) and on the basis of separate audited / certified financial statements of the Institute of Cost and Works Accountants of India and its above mentioned Regional Councils and Chapters included in the Consolidated Financial Statements.

5. In so far as it relates to the results of operations and the financial Statements of the Institute included in these Consolidated Financial Statements, we draw attention to the following:

i) Title deeds / documents for lease hold land of Rs.0.11 lakhs, free hold lands of Rs.151.82 lakhs and buildings of Rs. 157.41 lakhs were not available for our examination.

ii) As explained to us, physical verification and updating of fixed assets records are in progress subsequent to major renovation work undertaken by the Institute. Accordingly, the discrepancies, if any, between the book records and physical inventory could not be ascertained.

iii) Investment in shares of Rs. 500 in Jai Brindaban Premises Trust Fund, Mumbai, for an ownership flat, was not available for our examination.

iv) Confirmations for paper stock of Rs. 1.79 lakhs lying with the printers at year end are awaited.

v) The maintenance of books of account by the Delhi Unit of the Institute, which is incorporated in these accounts, needs to be improved and the internal control system also needs to be strengthened.

vi) In our opinion and according to the information and explanations given to us, the internal control system for reconciliation of sale of study notes and suggested answers to Regional Councils and transactions with Regional Councils and Chapters requires to be strengthened.

6. Confirmation of balances from Regional Councils and certain Chapters are awaited. These balances are subject to reconciliation and consequent adjustments as may be necessary, on receipt of such confirmation.

7. In our opinion and according to the information and explanations given to us, The internal control system for reconciliation of sale of study notes and suggested answers to Regional Council and transactions with Regional Councils and Chapter requires further improvement.

8. On the basis of information and according to the explanations given to us and on the consideration of the separate audit reports on individual audited financial statements of the Institute and its aforesaid Regional Councils and the certified financial statements of Chapters included in the Consolidated Financial Statements, in our opinion, the Consolidated Financial Statements, subject to the matters referred to in paragraph 5 and 6 above, give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India:

a) in case of the Consolidated Balance Sheet, of the state of affairs of the Institute and its Regional Councils and Chapters as at 31st March, 2009; and

b) in the case of the Consolidated Income and Expenditure Account, of the consolidated results of operations of the Institute and its Regional Councils and Chapters for the year ended on that date.

For Gupta & Co.  
Chartered Accountants

S.K. Ganguli  
Partner  
Membership No.6822

Place: Kolkata Date: 4<sup>th</sup> September, 2009

## The Institute of Cost and Works Accountants of India

## Consolidated Balance Sheet as at 31st March 2009

Last year 2007-2008 Rs.	PARTICULARS	SCH. NO.	This year 2008- 2009	
			Rs.	Rs.
	<b>INSTITUTE FUND :</b>			
291,848,901	General Fund	(1)		448,877,008
4,828,145	Employees' Gratuity Fund	(2)		5,285,281
-	Employees' Leave Encashment Fund	(3)		-
1,848,367	Employees' Benevolent Fund	(3)		2,183,418
3,285,506	Misc. Prize & Other Fund	(4)		3,738,196
58,686,388	Other Funds			64,548,871
360,475,397	<b>TOTAL</b>			524,632,752
	<b>REPRESENTED BY :</b>			
	<b>Fixed Assets :</b>	(5)		
167,628,387	a) Gross Block		197,188,957	
81,394,226	b) Less Depreciation		97,152,933	
86,234,161	c) Net Block			100,016,024
10,136,912	Capital Work In Progress			9,365,901
542,181	Investment	(6)		389,740
300,641,591	Current Assets	(7)	512,624,922	
12,814,571	Loans & Advances	(8)	13,946,858	
313,456,162			526,571,780	
52,934,467	Less : Current Liabilities & Provisions	(9)	114,040,599	
260,521,695	<b>NET CURRENT ASSETS</b>			412,531,181
3,040,358	Miscellaneous Expenditure (to the extent not written off)			2,329,906
360,475,397	<b>TOTAL</b>			524,632,752
	<b>Notes on Accounts</b>	(15)		

Schedules referred to above form part of the Accounts.

As per our report attached.

For Gupta & Co.  
Chartered AccountantsB.M.Sharma  
Vice PresidentG.N.Venkataraman  
PresidentS. K. Ganguli  
Partner  
Membership No.6622R. N. Pal  
Sr.Director (F&A)S.M.Gelände  
C.E.O.

Kolkata

Dated : 04th Sept., 2009

**Consolidated Income And Expenditure Account  
for the year ended 31st March, 2009**

Last year 2007-2008 Rs.	PARTICULARS	Sch. No.	This year 2008 - 2009 Rs.
	<b>INCOME :</b>		
7,881,421	Membership & Other Fees	(10)	11,178,675
193,602,311	Tuition & Other Fees	(11)	377,234,799
46,885,108	Examination & Other Fees	(12)	61,447,227
20,914,059	Continuing Education Programme Receipt		30,351,649
10,501,199	Global Summit Receipt		61,583
2,147,080	National Award for Cost Excellence Receipt		8,110,083
472,253	Journal Subscription		625,810
162,100	Advertisement for Journal		1,040,648
948,446	Rent Receipt		677,352
2,202,981	Sale of Publication		1,022,716
16,392,745	Interest		26,595,154
5,120,983	Other Income		4,088,159
<b>307,230,686</b>	<b>Total :</b>		<b>522,433,855</b>
	<b>EXPENDITURE :</b>		
62,087,126	Establishment	(13)	117,304,604
33,131,167	Office Expenses	(14)	43,442,742
248,923	Statutory Audit Fees		318,496
135,977	Internal Audit Fees		406,363
6,544,579	Travelling & Conveyance		6,131,891
13,700,489	Examination Expenses		19,352,372
8,191,712	Council & Committee Meeting Expenses		13,532,601
1,027,767	Election Expenses incl. Tribunal		1,329,629
5,018,825	Journal Expenses		4,570,659
1,027,597	Membership Subscription To Foreign Bodies		1,291,848
934,657	Conference & Meeting International		910,368
14,163,442	Continuing Education Programme Expenses		20,979,991
9,603,698	Global Summit Expenses		73,750
1,339,524	National Award for Cost Excellence Expenses		5,635,977
1,574,516	Professional Development Expenses		3,429,543
43,686,128	Coaching Expenses		86,509,349
7,669,285	Study Materials & Prospectus Consumed		20,242,694
150,143	Publication Stock Consumed		574,775
94,934	Non Moving Stock Written Off		1,014,270
1,848,232	Sundry Debtors - Written Off		1,223,359
20,866,335	Depreciation	(5)	15,758,707
<b>233,045,056</b>	<b>TOTAL</b>		<b>364,033,986</b>
74,185,630	Balance being excess of Income over Expenditure c/d		158,399,867
2,132,138	Silver Jubilee Grant written off		-
122,884	Prior Period Adjustment		1,470,925
<b>72,176,376</b>	<b>Balance being surplus of Income over Expenditure transferred to General Fund</b>		<b>156,928,942</b>

**Schedules referred to above form part of the Accounts**

As per our report attached.

For Gupta & Co.

Chartered Accountants

B.M.Sharma  
Vice President

G.N.Venkataraman  
President

S. K. Ganguli  
Partner

Membership No.6622

Kolkata

Dated : 04th Sept., 2009

R. N. Pal  
Sr Director (F&A)

S.M.Galande  
C.F.O

**SCHEDULE FORMING PART OF ACCOUNTS**  
**SCHEDULE NO. 1 : GENERAL FUND as at 31st March, 2009**

Last year 2007-2008 Rs.	PARTICULARS	This year 2008 - 2009	
		Rs.	Rs.
231,716,136	Balance as per Previous Balance Sheet		291,846,901
	Add :		
12,961,575	i) Capitalization of Chapter's Land		
14,966,337	ii) Capitalization of Chapter's Building	1,475,499	1,475,499
259,646,048			
	Less :		
	iii) Adjustment against		
9,517,919	Land		
32,067,143	Building		
1,987,461	Stock of Study Material & Prospectus	6,177,732	6,177,732
216,073,525			
542,895	Add : Entrance Fees (Member)	796,110	
3,054,105	Registration Fees (Student)	4,007,286	4,803,396
219,670,525			
72,176,376	Add : Net Surplus for the year as per Income & Expenditure Account		156,928,942
291,846,901	Total		291,877,006

**SCHEDULE NO. 2 : EMPLOYEES' GRATUITY FUND as at 31st March, 2009**

20,654,254	Balance as per Previous Balance Sheet	4,828,145
894,960	Add : Contribution for the year	452,116
21,549,214		5,280,261
163,047	Add : Interest earned on Fixed Deposit of Fund for the year	
21,712,261		5,285,261
14,265,380	Less : Amount Paid to Trust	
2,072,703	Less : Transferred to General Fund	
546,033	Less : Gratuity paid to Employees' during the year	
4,828,145	Total	5,285,261

**SCHEDULE NO. 3 : EMPLOYEES' BENEVOLENT FUND as at 31st March, 2009**

1,443,375	Balance as per Previous Balance Sheet	1,848,367
379,418	Add : Contribution during the year	317,600
36,390	Add : Interest earned on Fixed Deposit of Fund for the year	39,740
10,816	Less : Paid to Employees during the year	22,289
1,848,367	Total	2,183,418

**SCHEDULE NO. 4 MISC. PRIZE & OTHER FUND as at 31st March, 2009**

3,167,631	Balance as per Previous Balance Sheet	3,285,506
279,054	Add : Addition during the year	511,902
130,766	Add : Income credited during the year	150,995
(252,862)	Less : Cost of the prize	(210,207)
(39,083)	Less : Prize fund refunded	
3,285,506	Total	3,738,196



**SCHEDULE FORMING PART OF ACCOUNTS  
FIXED ASSETS as at 31st March, 2009**

**SCHEDULE NO. 5 :**

Description of Assets	Gross Block			Depreciation/Amortisation			Net Block		
	Opening Cost 01.04.08 Rs.	Addition during the period Rs.	Less : Sale/ Adjustment of Fixed Assets during the period Rs.	Total as on 31.03.2009 Rs.	Upto 01.04.08 Rs.	For the year Rs.	Upto 31.03.2009 Rs.	This year 2008-2009 Rs.	Last year 2007 - 2008 Rs.
FREEHOLD LAND	18,531,761	-		18,531,761	-	-	-	18,531,761	18,331,761
LEASEHOLD LAND	6,505,802	-		6,505,802	1,217,733	99,865	1,317,598	5,188,204	5,288,069
FREEHOLD BUILDING	81,002,084	6,522,677	-	87,524,761	36,196,887	5,250,397	41,447,284	46,077,477	44,805,197
FURNITURE & FITTINGS	15,188,820	9,484,307		24,673,127	8,969,519	1,876,771	10,846,290	13,826,837	6,219,301
LIBRARY BOOKS	7,086,012	861,738		7,947,750	7,086,012	861,738	7,947,750	-	-
OFFICE EQUIPMENTS	15,956,297	5,249,890		21,206,187	9,354,130	2,048,541	11,402,671	9,803,516	6,602,167
GENERATORS	965,546	421,012	519,308	867,250	699,124	168,126	867,250	-	266,422
LIFT	416,062	-		416,062	367,698	7,255	374,953	41,109	48,364
MOTOR CAR	496,939	-		496,939	92,682	60,639	153,321	343,618	404,257
COMPUTER & SOFTWARE	21,476,354	7,517,436		28,993,790	17,407,733	5,382,557	22,790,290	6,203,500	4,068,621
CYCLE	2,710	2,818		5,528	2,708	2,818	5,526	2	2
	167,628,387	30,059,878	519,308	197,168,957	81,394,226	15,758,707	97,152,933	100,016,024	86,234,161

**SCHEDULE NO. 6 : INVESTMENT (AT COST) as at 31st March, 2009**

Last year 2007 - 2008 Rs.	PARTICULARS	This year 2008-2009	
		Rs.	Rs.
	<b>SHARES OF CO-OPERATIVE TRUST :</b>		
500	5 Shares of Rs.100/- each in Jai Brindaban Premises Trust Fund, Bombay		500
11	- Coimbarore		11
250	- Surat South		-
	<b>MUTUAL FUND UNIT &amp; DATA REPORTS WITH FINANCIAL</b>		
315,500	- Pune Chapter		342,880
19,320	- Madurai Chapter		19,100
81,500	- Nellore Pearl City Chapter		81,200
125,100	- Cuttack Bhubaneswar Chapter		-
-	- Ranchi Chapter Chapter		40,000
542,181	<b>TOTAL</b>		583,180

**SCHEDULE NO. 7 : CURRENT ASSETS as at 31st March, 2009**

	<b>Stock :</b>		
3,151,820	- Publication Stock (at Cost)		22,988,000
564,172	- Paper Stock (at Cost)		5827,982
1,968,110	- Study Material incl. Prospectus Stock (at Cost)		10,223,147
564,923	- Stock of Other Material (at Cost)		3,001,300
7,265,938	Other Receivables		13,948,448
11,440,212	Current Account with Rcs & Chapters (Net)		2,001,0072
	<b>Cash and Bank Balances :</b>		
591,617	In hand (including Cash and Postage Stamps)		12,501,000
	<b>Balances with Scheduled Banks :</b>		
16,187,222	On Current Account		21,983,202
14,601,155	On Savings Account		23,961,138
244,306,422	Fixed Deposits with Banks :		4,38,283,953
300,641,591	<b>Total</b>		5,00,000,000

**SCHEDULE NO. 8 : LOANS AND ADVANCES as at 31st March, 2009**

1,620,260	Building Loan to Chapters :		
376,888	Computer Loan to Chapters		
1,470,000	Advance to Regional Councils & Chapters for Building Con		
811,101	Loan to Regional Council - EIRC		
1,399,683	Building Loan to Employees		11,230,300
38,600	Vehicle Purchase Advance to Employees		20,000
3,365,521	Other Advances		6,704,072
498,780	Festival Advance to Employees		816,722
696,530	Advance Membership Subscription to Foreign Bodies		875,000
570,061	TDS Receivable		1,000,700
466,392	Prepaid Expenses		571,612
1,500,755	Deposit		12,431,206
12,814,571	<b>Total</b>		1,00,00,000

**SCHEDULE NO. 9 : CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS as at 31st March, 2009**

	<b>Current Liabilities :</b>		
5,590,525	Library Deposit		7,304,400
4,774,210	Sundry Creditors		5,772,304
34,281,296	Other Liabilities		35,515,575
4,677,370	Advance against RCs & Chapters		
111,447	TDS Payable		121,436
3,499,619	Provisions		5,266,747
52,934,467	<b>Total</b>		1,14,000,000

**SCHEDULE NO.10 : MEMBERSHIP & OTHER FEES : for the year ended 31st March,2009**

Last year 2007 - 2008 Rs.	PARTICULARS	This year 2008 - 2009 Rs.
6,296,996	Annual Membership Fees	9,295,180
748,965	Members Certificate of Practice Fees	761,430
833,520	Grad C.W.A. Fees	1,121,185
940	Members Complaint / Restoration Fees	880
1,000	Certified Facilitation Centre Fees	-
<b>7,881,421</b>	<b>Total</b>	<b>11,178,675</b>

**SCHEDULE NO.11 : TUITION AND OTHER FEES : for the year ended 31st March,2009**

4,567,320	Student Registration Fees	6,062,829
-	Practical Training Registration incl. Exemption Fees	10,653,350
126,156,618	Tuition Fees	229,212,169
-	CAT Course Income	317,200
33,466,166	Computer Training Fees	57,669,269
12,366,520	Service Fees incl. Annual Recurring Fees	56,649,010
2,230,105	Revalidation of Coaching Completion Certificates Fees	2,752,785
5,120,299	Sale of Prospectus	6,810,197
9,052,248	Sale of Study Notes	6,032,990
584,285	Library Subscription	989,045
58,750	Sale of Postal Coaching, Revalidation & Denovo Forms	85,955
<b>193,602,311</b>	<b>Total</b>	<b>377,234,799</b>

**SCHEDULE NO.12 : EXAMINATION AND OTHER FEES : for the year ended 31st March,2009**

42,981,741	Examination Fees	56,462,019
397,790	Verification of Answers Paper Fees	855,406
2,066,684	Sale of Suggested Answer including Scanner	1,486,905
1,438,893	Sale of Exam. Forms	2,642,897
<b>46,885,108</b>	<b>Total</b>	<b>61,447,227</b>

**SCHEDULE NO.13 : ESTABLISHMENT for the year ended 31st March,2009**

49,884,758	Salaries & Allowances	96,722,701
1,251,923	Employer's Cont. to Employees' Gratuity Fund	6,112,914
3,761,228	Employer's Cont. to Employees' Provident Fund	5,705,434
76,612	Employer's Cont. to Employees' Benevolent Fund	114,900
871,884	Employer's Cont. to Employees' Leave Encashment	3,660,883
1,567,340	Employees' Leave Encashment - Existing	1,309,460
1,629,000	Medical Expenses	2,353,969
840,100	Leave Travel Allowance to Employees	478,300
214,395	RPFC Administration & E.D.L.I. Inspection Charges	291,081
489,886	Training & Development (H.R.D.)	554,962
1,500,000	Provision for Employee Allowances	-
<b>62,087,126</b>	<b>Total</b>	<b>117,304,604</b>

**SCHEDULE NO.14 : OFFICE EXPENSES for the year ended 31st March,2009**

4,428,367	Printing & Stationery	4,898,981
5,054,275	Postage, Telegrams, Telephones & Fax	5,615,384
2,667,991	Electricity Charges	3,674,079
126,917	Generator Expenses	114,715
601,496	Rates & Taxes	433,558
1,148,678	Insurance	1,828,094
5,739,744	Repair & Maintenance	5,595,809
1,190,113	Car Expenses	1,750,865
33,685	Interest on Caution Money Deposit	70,258
1,294,330	Study Material Distribution Expenses	3,367,540
462,193	Legal Charges	868,601
278,748	Bank Charges	380,737
878,879	Computer Maintenance Expenses	2,043,496
900,927	Public Relation Expenses	1,299,829
139,984	Watch & Ward Expenses	478,435
217,115	Books & Periodicals	357,129
176,213	Delegate Fee	115,750
432,338	Gazette Notification	422,661
881,437	Staff Welfare	1,130,103
-	Advertisement Expenses for New Syllabus	-
1,132,698	Rent	1,508,184
3,497,595	Administrative Charges	4,760,946
1,847,444	Sundry Expenses	2,727,588
<b>33,331,167</b>	<b>Total</b>	<b>43,442,742</b>



**NOTES FORMING PART OF CONSOLIDATED ACCOUNTS  
FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> MARCH 2009**  
Schedule - 15

**A. Significant Accounting Policies :**

**1. Basis for preparation of Financial Statements :**

The Consolidated Financial Statements are prepared under the historical cost convention, the applicable Accounting Standards, the relevant provisions of the Cost and Works Accountants Act, 1959, as amended by the Cost and Works Accountants (Amendment) Act, 2006 and are on accrual basis unless otherwise stated.

**2. Entrance Fee**

Entrance Fee from members is capitalized.

**3. Registration Fee**

Registration Fee received from students to the extent of 2/5<sup>th</sup> thereof is capitalized.

**4. Revenue Recognition :**

The Institute recognizes significant items of income on the following basis :-

**(a) Members' Subscription**

Revenue in respect of Members' Subscription and Certificate of Practice Fee is recognized where there is certainty with respect to the receipt of such amount.

**(b) Tuition and other Fees**

Revenue in respect of Postal and Oral Coaching Tuition Fees are recognized as and when the student is enrolled.

**(c) Sale of Publication**

Revenue in respect of sale of publications is recognized when such publications are transferred to a user for a price.

**(d) Examination Fees**

Revenue in respect of Examination Fees is recognized as and when received.

**(e) Others**

Revenue from Continuing Education Programme is recognized as and when such activity is undertaken.

**(f) Interest**

Income from Interest on Investment is recognized on time proportion basis taking into account the amount outstanding and the applicable rate.

(g) Income from Investments is recognized as and when the right to receive the payment is established.

**5. Expenditure :**

The expenditure is recognized on accrual basis and the expenses incurred for Elections which are recognized proportionately over the term of the Council.

**6. Fixed Assets :**

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation. Cost comprises the purchase price and any cost, attributable to bringing the asset to its working condition for its intended use. Assets under creation are shown as capital work-in-progress.

**7. Depreciation/Amortization :**

(a) Depreciation on Fixed assets is provided on written down value method for the full year, irrespective of the date of purchase, at the rates specified under the Income tax Rule, 1962

(b) Leasehold land is amortized over the Lease period. The premium paid for acquisition of Lease Hold Land is amortized over the period of lease. The ground rent, if any is recognized as expense in the year for which such charges are due or payable.

(c) Library books are depreciated at 100% in the year of purchase.

(d) Computer software is amortized over a period of three years.

(e) Individual low cost assets acquired for Rs. 5,000/- or less are fully depreciated in the year of purchase.

**8. Investments :**

Long term investments are stated at cost. However when there is a decline other than temporary, in the value of long term investments, carrying amount is reduced to recognize the decline.

**9. Inventories :**

Publication stock, Study Materials and Paper Stock including Prospectus stock etc. are valued at Cost or Net Realizable Value, which is lower. Cost of Publications and that of Study Materials is determined on weighted average basis and cost of paper is determined on first-in-first-out basis.

**10. Provisions :**

(i) A provision is recognized :-

(a) when there is present obligation as a result of past event ;

(b) It is probable that an outflow of resources embodying economic benefit will be required to settle the obligation ; and

(c) a reliable estimate can be made of the amount of obligation.

(ii) A disclosure of contingent liability is made when a possibility of an outflow of resources embodying economic benefit is remote.

**11. Foreign Currency Transactions :**

Transactions in foreign currency are denominated at the exchange rate prevailing on the transaction date. Monetary items are reported by using the closing rate. Exchanged items arising on the settlement of monetary items or reporting the monetary items at rate different from those at which they were initially recorded or reported, are recognized as income or as expenses in the period in which they arise.

**12. Employee Benefit**

**(i) Head Quarters :**

(a) Provident Fund contributions are made to the Institute of Cost and Works Accountants of India Employees' Provident Fund Trust and the same is charged to revenue of the year when the contributions to the fund is due.

(b) The liability in respect of Gratuity is recognized on the basis of contribution to an Approved Gratuity Trust which has taken a comprehensive Group Gratuity Policy from Life Insurance Corporation of India to cover the entire liability in respect of Gratuity payable to the employees. The contribution to the Trust is made on the basis of intimation by LIC.

(c) The liability in respect of leave encashment is recognized on the basis of contribution to an Approved Leave Encashment Trust which has taken a comprehensive Group Leave Encashment Policy from Life Insurance Corporation of India to cover the entire liability in respect of Leave Encashment payable to the employees on super annuation or cessation of service for any other reason. The contribution to the Trust is made on the basis of intimation by LIC.

**(ii) WIRC**

(a) The liability in respect of Gratuity is recognized on the basis of contribution to an Approved Gratuity Trust which has taken a comprehensive Group Gratuity Policy from Life Insurance Corporation of India to cover the entire liability in respect of Gratuity payable to the employees. The contribution to the Trust is made on the basis of intimation by LIC.

**(iii) SIRC**

(a) Contribution to P.F., F.P.F. and EDLI are accounted for on accrual basis.

(b) The liability in respect of Gratuity is recognized on the basis of contribution to an Approved Gratuity Trust which has taken a comprehensive Group Gratuity Policy from Life Insurance Corporation of India to cover the entire liability in respect of

Gratuity payable to the employees. The contribution to the Trust is made on the basis of intimation by LIC.

(c) The liability in respect of leave encashment is recognized on the basis of contribution to an Approved Leave Encashment Trust which has taken a comprehensive Group Leave Encashment Policy from Life Insurance Corporation of India to cover the entire liability in respect of Leave Encashment payable to the employees on super annuation or cessation of service for any other reason. The contribution to the Trust is made on the basis of intimation by LIC.

(iv) **EIRC**

(a) The liability in respect of Gratuity is recognized on the basis of contribution to an Approved Gratuity Trust which has taken a comprehensive Group Gratuity Policy from Life Insurance Corporation of India to cover the entire liability in respect of Gratuity payable to the employees with a ceiling of Rs.1,00,000/-. The contribution to the Trust is made on the basis of intimation by LIC.

(b) The Provident Fund contribution is deposited in Public Provident Fund Account with State Bank of India under the Public Provident Fund Scheme.

**13. Prior Period income/expenditure**

Prior period items which arise in the current period as a result of errors or omissions in the preparation of financial statements in one or more prior periods are separately disclosed in the Income & Expenditure Account.

**B. NOTES FORMING PART OF ACCOUNTS :**

1. The consolidated financial statement is prepared considering Head Quarters, four Regional Councils and all the Chapters in accordance with the Accounting Standards and on the following basis :

- The financial statement of the Institute and its Regional Councils and Chapters have been consolidated after adjustment at H.O. level, wherever necessary on a line by line basis by adding together Book Value of like items of assets, liabilities, income and expenses, after fully eliminating intra unit balances and intra unit transactions.

- The financial statements of the Regional Councils and Chapters, are drawn up to the same reporting date as that of the Institute, i.e. year ended up to March 31, 2009 and audited or certified.

- As far as possible Consolidated financial statements are prepared using uniform Accounting Policies for like transactions and other events in similar circumstances and are presented, to the extent possible, in the same manner, as the Institute's financial statement.

2. Exemption in respect of Income Tax has been granted u/s 10(23A) read with Section 11 of the Income Tax Act, 1961. Accordingly, no provision for Income Tax has been made.

3. All Prize Funds and Students' Benevolent Fund maintained by the Institute have been incorporated in the accounts together with relevant investments in Fixed Deposit thereof in terms of the decision of the Council. The funds have been sponsored by the different donors and the shortfall of Income amounting to Rs.73,050/- was made good by the H.Q. in the current year.

4. Miscellaneous Expenditure (to the extent not written off) includes :

(i) Election related expenses of Rs.20,26,906/- (2007-2011) to be recognized in the next years as per Accounting Policy after charging Rs.13,29,629/-(1/4 portion) including Tribunal Expenses of Rs. 3,16,177/- in the current year's Income & Expenditure Account.

(ii) Lease Rent of Rs.3,03,000 ( Kalyan - Ambarnath Chapter Rs.1,63,200/- & Jaipur Rs.1,39,800/- ) to be recognized in the remaining years of lease period.

5. Other Advances include Rs.2,88,384/- due from certain Past Council Members owing to disallowances by the MCA, Govt. of India and presently the matter is sub-judice.

6. As at 31st March,2009 there is no amount including interest payable to Micro, Small and Medium Enterprises as defined under "The Micro, Small and Medium Enterprises Development Act, 2006", based on the information available with the Institute.

7. As decided by the Council, the entire liability of Rs.2,90,19,471/- on account of Revision of Pay Scales of the Employees of Head Quarters in line with the Recommendations of the 6th Pay Commission has been provided under the head Establishment in the current year. However, the payment schedule would be spread over three financial years (2008-2009, 2009-2010 and 2010-2011) and in three equal installments.

The arrear for the year 2007-08 on account of Staff Agreement of WIRC for the period 1<sup>st</sup> April 2007 to 31<sup>st</sup> March 2011, have been paid during the current year.

8. NIRC provided depreciation on all Fixed Assets other than building (as the depreciation on the same is charged in the books of Head Quarter) on straight line method@10%.

9. Tuition and Training fees accounted by WIRC on receipt basis, except Income from Oral Coaching classes from January to June Every year. 75% of the fees received is treated as Income pertaining to current financial year and balance 25% is treated as Fees received in Advance.

10. Expenditure on ongoing Renovation Work as per following details amounting to Rs.93,65,901/- ( Previous year Rs.1,01,36,912/-) has been shown as Capital Work - in - Progress.

• Hyderabad Chapter -	Rs.76,70,528/-
• Dhanbad -Sindri Chapter -	Rs. 3,91,905/-
• Kota Chapter -	Rs.13,03,468/-

11. There is foreign exchange gain of Rs.1525/- during the year on account of cancellation of Demand Draft paid towards SAFA subscription.

12. Employees' Benevolent Fund as on 31<sup>st</sup> March, 2009 is Rs. 4,53,544/- ( Previous Year Rs. 4,27,993/- ) as against the investment in Fixed Deposit of Rs. 5,00,000/- ( Previous Year Rs. 5,00,000/- ).

13. In terms of the decision of the 250<sup>th</sup> Council Meeting following seven chapters were dissolved :

- Mankapur Chapter of Cost Accountants
- Gangtok-Siliguri Chapter of Cost Accountants
- Ramgarh Chapter of Cost Accountants
- Kalyani Chapters of Cost Accountants
- Farakka Chapter of Cost Accountants
- Pennar Chapter of Cost Accountants
- Kolar Goldfields Chapter of Cost Accountants

14. Contingent Liability on account of Suspended Employee of NIRC could not be ascertained and not provided for.

15. Balances of Current Account with RC's & Chapters (Net) amounting to Rs.20,17,672/- ( Previous year 1,14,40,212/-) are subject to reconciliation.

16. Figures, pertaining to Regional Councils and Chapters have been re-grouped, re-classified, wherever considered necessary to bring them in line with the Institute's financial statements.

B.M.Sharma  
Vice President

G.N.Venkataraman  
President

R. N. Pal  
Sr.Director (F&A)

S.M.Galande  
C.E.O.

Kolkata  
Date : 04th September,2009.

Kolkata  
Date : 04th September,2009.

**THE INSTITUTE OF COST AND WORKS ACCOUNTANTS OF INDIA**  
**LIST OF NAME OF THE REGIONAL COUNCILS AND CHAPTERS CONSIDERED FOR CONSOLIDATION OF**  
**ACCOUNTS FOR THE F.Y. 2008-09**

**WIRC & ITS CHAPTERS**

SL.NO.	NAME
1	WIRC
2	AHMEDABAD
3	AURANGABAD
4	BARODA
5	BHILAI
6	BHOPAL
7	BILASPUR
8	CHANDRAPUR
9	GOA
10	INDORE-DEWAS
11	JABALPUR
12	JHAGRAKHAND-CHIRIMIRI
13	KALYAN AMBARNATH
14	KOLHAPUR-SANGLI
15	KORBA
16	KONKAN
17	KUTCH-GANDHIDHAM
18	NAGPUR
19	NASIK-OJHAR
20	PUNE
21	RAJKOT
22	SURAT-SOUTH GUJARAT
23	VINDHYANAGAR
24	RAIPUR

**SIRC & ITS CHAPTERS**

SL.NO.	NAME
1	SIRC
2	BANGALORE
3	BHADRAVATI-SHIMOGA
4	COCHIN
5	COIMBATORE
6	GODAVARI
7	HYDERABAD
8	KOTHAGUDEM
9	KOTTAYAM
10	MADURAI
11	MANGALORE
12	METTUR SALEM
13	MYSORE
14	NELLAI PEARL CITY
15	NEYVELI
16	PALAKKAD
17	PONDICHERRY
18	RANIPET VELLORE
19	TIRUCHIRAPALLI
20	THRISSUR
21	TRIVANDRUM
22	UKKUNAGARAM
23	VIJAYAWADA
24	VISAKHAPATNAM

**EIRC & ITS CHAPTERS**

SL.NO.	NAME
1	EIRC
2	AGARTALA
3	ASANSOL
4	BOKARO STEEL CITY
5	CUTTACK-BHUBANESWAR
6	DHANBAD-SINDRI
7	DURGAPUR
8	GUWAHATI
9	HOWRAH
10	JAJPUR-KEONJHAR
11	JAMSHEDPUR
12	KHARAGPUR
13	NAIHATI-ICHAPUR
14	PATNA
15	RAJPUR
16	RANCHI
17	ROURKELA
18	SAMBALPUR
19	SERAMPORE
20	SILCHAR
21	TALCHER-ANGUL
22	SOUTH ORISSA
23	SILIGURI-GANGTOK

**NIRC & ITS CHAPTERS**

SL.NO.	NAME
1	NIRC
2	AJMER-BHILWARA
3	ALLAHABAD
4	CHANDIGARH-PANCHKULA
5	DEHRADUN
6	FARIDABAD
7	GHAZIABAD
8	GORAKHPUR
9	GURGAON
10	HARDWAR-RISHIKESH
11	JAIPUR
12	JALANDHAR
13	JAMMU-SRINAGAR
14	JHANSI
15	JODHPUR
16	KANPUR
17	KOTA
18	LUCKNOW
19	LUDHIANA
20	NANGAL
21	NOIDA
22	PATIALA
23	UDAIPUR

KAUSHIK BANERJEE, Jt. Secy.

[No. ADVT III/4/Exty./71/09]